

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2024年3月15日提出
【発行者名】	キャピタル・インターナショナル株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 小泉 徹也
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内三丁目2番3号 丸の内二重橋ビル
【事務連絡者氏名】	原田 伸健
【電話番号】	03(6366)1000
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算／米ドル売り円買い） キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算／為替ヘッジなし） キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配／米ドル売り円買い） キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配／為替ヘッジなし）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	継続募集額(2023年9月15日から2024年9月19日まで) キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算／米ドル売り円買い） 3,000億円を上限とします。 キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算／為替ヘッジなし） 3,000億円を上限とします。 キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配／米ドル売り円買い） 3,000億円を上限とします。 キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配／為替ヘッジなし） 3,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出しましたので、2023年9月14日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また、「第二部ファンド情報」及び「第三部委託会社等の情報」における訂正事項を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書を以下の内容に訂正します。下線部 _____ は訂正部分を示します。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(3)【ファンドの仕組み】

<訂正前>

(前略)

ファミリーファンド方式

(中略)

・委託会社は、マザーファンドに投資を行なう各ファンド以外のベビーファンドの設定・運用を行なうことがあります。2023年9月14日現在、その他のベビーファンドは次のとおりです。

(中略)

委託会社の概況 (2023年9月14日現在)

(以下略)

<訂正後>

(前略)

ファミリーファンド方式

(中略)

・委託会社は、マザーファンドに投資を行なう各ファンド以外のベビーファンドの設定・運用を行なうことがあります。2024年3月15日現在、その他のベビーファンドは次のとおりです。

(中略)

委託会社の概況 (2024年1月31日現在)

(以下略)

2【投資方針】

(2)【投資対象】

<訂正前>

(前略)

<参考情報2> 投資対象ファンドの概要等

「Aコース」「Cコース」の実質投資対象ファンド(「A/Cマザーファンド」の投資対象ファンド)の概要等は、次のとおりです。

(中略)

上記は、2023年7月31日現在のものであり、今後、投資顧問会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

ファンド名称	日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)
	(中略)
委託会社	三菱UFJ国際投信株式会社
	(中略)

上記は、2023年7月31日現在のものであり、今後、委託会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

(中略)

「Bコース」「Dコース」の実質投資対象ファンド(「B/Dマザーファンド」の投資対象ファンド)の概要

等は、次のとおりです。

（中略）

上記は、2023年7月31日現在のものであり、今後、投資顧問会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

ファンド名称	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）
	（中略）
委託会社	三菱UFJ国際投信株式会社
	（中略）

上記は、2023年7月31日現在のものであり、今後、委託会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

（以下略）

<訂正後>

（前略）

<参考情報2> 投資対象ファンドの概要等

「Aコース」「Cコース」の実質投資対象ファンド（「A/Cマザーファンド」の投資対象ファンド）の概要等は、次のとおりです。

（中略）

上記は、2024年1月31日現在のものであり、今後、投資顧問会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

ファンド名称	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）
	（中略）
委託会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
	（中略）

上記は、2024年1月31日現在のものであり、今後、委託会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

（中略）

「Bコース」「Dコース」の実質投資対象ファンド（「B/Dマザーファンド」の投資対象ファンド）の概要等は、次のとおりです。

（中略）

上記は、2024年1月31日現在のものであり、今後、投資顧問会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

ファンド名称	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）
	（中略）
委託会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
	（中略）

上記は、2024年1月31日現在のものであり、今後、委託会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

（以下略）

（3）【運用体制】

<訂正前>

（前略）

内部管理体制

（中略）

(参考情報)

キャピタル・インターナショナル株式会社の運用部門等の人員体制(2023年7月31日現在)

運用開発部(5名)/法務コンプライアンス部(2名)/オペレーション部(8名)

()は、各部において、各ファンドにかかる業務に従事する人数を示します。

(中略)

<参考情報>

投資対象ファンドにおける運用体制は、次のとおりです。

(中略)

3. 「日本短期債券ファンド」

運用は、三菱UFJ国際投信株式会社が行ないます。同社の運用体制は、次のとおりです。

(中略)

運用体制等は、2023年7月31日現在のものであり、今後、予告なく変更される場合があります。

<訂正後>

(前略)

内部管理体制

(中略)

(参考情報)

キャピタル・インターナショナル株式会社の運用部門等の人員体制(2024年1月31日現在)

運用開発部(6名)/法務コンプライアンス部(2名)/オペレーション部(9名)

()は、各部において、各ファンドにかかる業務に従事する人数を示します。

(中略)

<参考情報>

投資対象ファンドにおける運用体制は、次のとおりです。

(中略)

3. 「日本短期債券ファンド」

運用は、三菱UFJアセットマネジメント株式会社が行ないます。同社の運用体制は、次のとおりです。

(中略)

運用体制等は、2024年1月31日現在のものであり、今後、予告なく変更される場合があります。

3【投資リスク】

<訂正前>

(前略)

<リスク管理体制>

(中略)

<参考情報>

投資対象ファンドにおけるリスク管理体制は、次のとおりです。

(中略)

3. 「日本短期債券ファンド」

三菱UFJ国際投信株式会社の投資リスクに対する管理体制

三菱UFJ国際投信株式会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行なうとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行ない、ファンド管理委員会およびリスク管理委員会において、それらの状況の報告を行なうほか、必要に応じて改善策を審議しています。

(中略)

リスク管理体制等は、2023年7月31日現在のものであり、今後、予告なく変更される場合があります。

<訂正後>

(前略)

< リスク管理体制 >

（中略）

< 参考情報 >

投資対象ファンドにおけるリスク管理体制は、次のとおりです。

（中略）

3. 「日本短期債券ファンド」

三菱UFJアセットマネジメント株式会社の投資リスクに対する管理体制

三菱UFJアセットマネジメント株式会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行なうとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行ない、ファンド管理委員会およびリスク管理委員会において、それらの状況の報告を行なうほか、必要に応じて改善策を審議しています。

（中略）

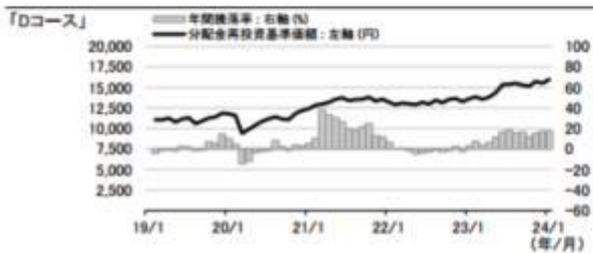
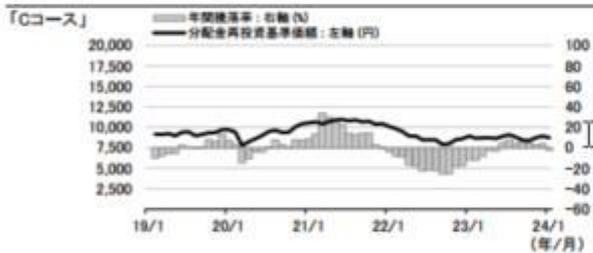
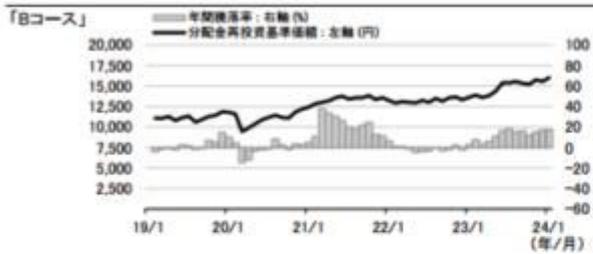
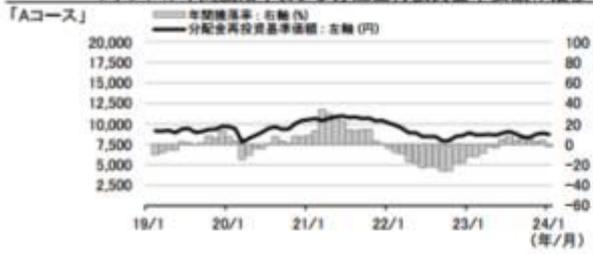
リスク管理体制等は、2024年1月31日現在のものであり、今後、予告なく変更される場合があります。

原届出書の第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 3 投資リスク リスクの定量的比較につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

< 更新・訂正後 >

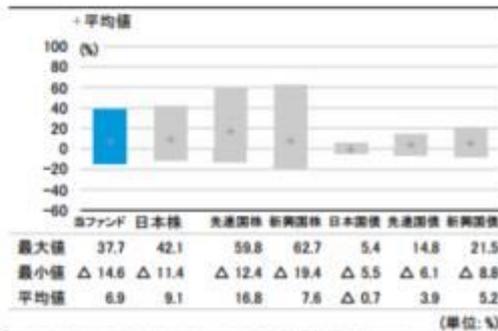
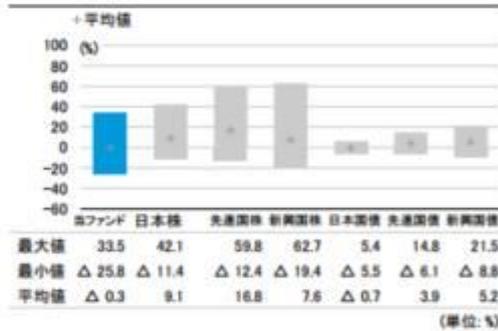
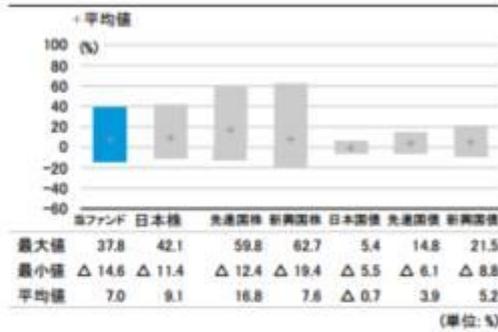
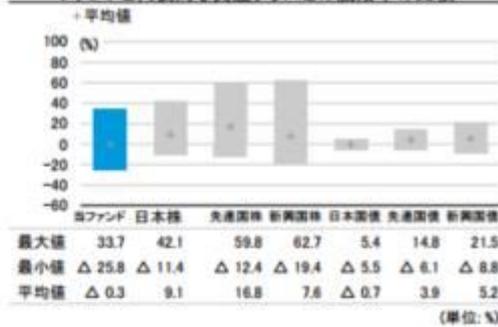
リスクの定量的比較

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



- (注1) 年間騰落率は、2019年2月から2024年1月までの各月末における1年間の騰落率を表示したもので、分配金再投資基準価額を基に算出しています。
- (注2) 分配金再投資基準価額は、設定日(2013年9月26日)を10,000円とした基準価額です。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額であり、実際の基準価額と異なる場合があります。

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



- (注1) 全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。
- (注2) ファンドの騰落率および代表的な資産クラスの騰落率は、2019年2月から2024年1月までの5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

<各資産クラスの指数>

日本株・・・TOPIX(配当込み)

先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス(税引前配当再投資/円ベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(税引前配当再投資/円ベース)

日本国債・・・NOMURA-BPI国債

先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本/円ベース)

新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)

※ 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

「ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

「日本株」の資産クラスはTOPIX(配当込み)を表示しております。

TOPIX(東証株価指数)は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利はJPXが有しています。なお、ファンドは、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、JPXは、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

「先進国株」の資産クラスはMSCIコクサイ・インデックス(税引前配当再投資/円ベース)を表示しております。

MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に属しており、また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

「新興国株」の資産クラスはMSCIエマージング・マーケット・インデックス(税引前配当再投資/円ベース)を表示しております。

MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に属しており、また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

「日本国債」の資産クラスはNOMURA-BPI国債を表示しております。

NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社(以下「NFRIC」)が公表している指数で、その知的財産権はNFRICに帰属します。なお、NFRICは、対象インデックスを用いて行なわれる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

「先進国債」の資産クラスはFTSE世界国債インデックス(除く日本/円ベース)を表示しております。

FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

「新興国債」の資産クラスはJPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)を表示しております。

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

4【手数料等及び税金】

(5)【課税上の取扱い】

<訂正前>

課税上は、株式投資信託として取扱われ、個人受益者、法人受益者毎に以下の取扱いとなります。以下の取扱内容は、2023年7月31日現在のものであり、今後、税制改正等により変更される場合がありますのでご留意ください。また、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

(中略)

<個人受益者に対する課税>

(中略)

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」

公募株式投資信託は税法上、NISA（少額投資非課税制度）の適用対象であり、2024年1月1日以降は一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、少額上場株式等に関する非課税制度です。

NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となりますが、2024年1月1日以降は、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。また、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(以下略)

<訂正後>

課税上は、株式投資信託として取扱われ、個人受益者、法人受益者毎に以下の取扱いとなります。以下の取扱内容は、2024年1月31日現在のものであり、今後、税制改正等により変更される場合がありますのでご注意ください。また、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

(中略)

<個人受益者に対する課税>

(中略)

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。

各ファンドは、NISAの対象ではありません。

(以下略)

5【運用状況】

原届出書の第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

(1)【投資状況】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算/米ドル売り円買い）

2024年1月31日現在

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	289,070,646	100.01
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		34,687	0.01
合計(純資産総額)		289,035,959	100.00

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算/為替ヘッジなし）

2024年1月31日現在

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	1,149,463,077	99.99
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		80,837	0.00
合計(純資産総額)		1,149,543,914	100.00

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配/米ドル売り円買い）

2024年1月31日現在

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	11,537,782	99.99
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,149	0.00
合計(純資産総額)		11,538,931	100.00

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

2024年1月31日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	273,914,074	99.97
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		75,592	0.02
合計(純資産総額)		273,989,666	100.00

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）

2024年1月31日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	日本	4,855,290	0.01
投資証券	ルクセンブルク	28,634,083,482	99.88
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		28,077,812	0.09
合計(純資産総額)		28,667,016,584	100.00

(注)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）

2024年1月31日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	日本	834,186	0.01
投資証券	ルクセンブルク	7,867,750,514	99.87
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		9,095,804	0.11
合計(純資産総額)		7,877,680,504	100.00

(注)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（参考）キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）

2024年1月31日現在

資産の種類	国/地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	中国	4,420,875,389	5.55
	インド	2,584,443,003	3.25
	フランス	2,163,370,625	2.72
	香港	1,638,977,600	2.06
	メキシコ	1,353,941,376	1.70
	台湾	1,201,273,411	1.51
	韓国	1,144,311,304	1.44
	ブラジル	1,026,500,978	1.29
	インドネシア	979,438,213	1.23
	日本	914,278,365	1.15
	スロベニア	821,477,628	1.03
	米国	806,366,172	1.01
	オランダ	779,802,258	0.98
	カザフスタン	649,453,411	0.82
	シンガポール	521,218,762	0.65
	南アフリカ	386,673,770	0.49
	英国	385,006,000	0.48
	デンマーク	342,131,636	0.43
	カナダ	336,896,450	0.42
	スウェーデン	292,642,763	0.37
フィリピン	280,589,346	0.35	

ナイジェリア	235,973,031	0.30
ベルギー	188,888,553	0.24
ポーランド	188,229,441	0.24
ベトナム	175,331,139	0.22
スイス	163,727,680	0.21
チリ	138,707,880	0.17
ノルウェー	92,290,492	0.12
ロシア	47	0.00
メキシコ	6,442,457,155	8.09
ブラジル	4,150,018,824	5.21
米国	4,146,156,432	5.21
南アフリカ	3,098,089,934	3.89
インドネシア	2,639,340,442	3.31
アラブ首長国連邦	2,455,975,283	3.08
サウジアラビア	2,282,085,020	2.87
コロンビア	2,109,669,774	2.65
ドミニカ共和国	1,890,682,665	2.37
ルーマニア	1,404,957,838	1.76
ギリシャ	1,289,544,933	1.62
パナマ	1,054,558,156	1.32
ハンガリー	943,819,791	1.19
カタール	941,772,609	1.18
アンゴラ	696,217,806	0.87
韓国	674,851,328	0.85
ルワンダ	641,511,779	0.81
ガーナ	612,278,087	0.77
アルバニア	593,422,380	0.75
トルコ	576,036,765	0.72
ペルー	540,742,445	0.68
ナミビア	519,122,138	0.65
マレーシア	498,752,299	0.63
中国	456,482,306	0.57
セネガル	412,361,066	0.52
チュニジア	380,590,262	0.48
チリ	360,482,653	0.45
タイ	351,664,241	0.44
チェコ共和国	287,273,599	0.36
ガボン	277,383,376	0.35
ウルグアイ	274,655,945	0.34
イスラエル	240,192,487	0.30
コートジボワール	226,107,070	0.28
ポーランド	222,372,587	0.28
英国	213,504,766	0.27
ホンジュラス	210,645,739	0.26
カザフスタン	199,495,455	0.25
フィリピン	187,925,991	0.24
アルゼンチン	170,449,923	0.21
インド	166,481,271	0.21
香港	147,686,798	0.19
ナイジェリア	141,771,521	0.18
ヨルダン	135,751,948	0.17
セルビア	118,782,803	0.15
オマーン	72,195,209	0.09
ウクライナ	71,171,094	0.09
モロッコ	65,477,236	0.08
エジプト	54,699,666	0.07
モザンビーク	54,008,700	0.07
ブルガリア	50,271,248	0.06
ケニア	45,347,781	0.06

債券

モンゴル	42,760,057	0.05
アゼルバイジャン	31,626,841	0.04
スリランカ	31,163,506	0.04
スプラ ナショナル	29,912,394	0.04
ジョージア	27,586,878	0.03
エチオピア	20,295,729	0.03
ルクセンブルク	11,172,567	0.01
銀行預金、その他資産（負債控除後）	9,439,171,565	11.85
純資産総額	79,643,802,884	100.00

（注）投資比率とは、キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）の純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（参考）日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)の投資対象である日本短期債券マザーファンド

2023年7月24日現在

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券		40,141,200	2.46
社債券	日本	1,497,572,000	91.69
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		95,648,176	5.86
合計(純資産総額)		1,633,361,376	100.00

（注）投資比率は、日本短期債券マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（注）当該情報は委託会社が入手可能な直近日（2023年7月24日）現在の情報です。

（2）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算/米ドル売り円買い）

a. 上位30銘柄

2024年1月31日現在

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）	272,168,954	1.0774	293,255,297	1.0621	289,070,646	100.01

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

b. 種類別投資比率

2024年1月31日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.01
合計	100.01

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算/為替ヘッジなし）

a. 上位30銘柄

2024年1月31日現在

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）	594,744,698	1.8955	1,127,338,576	1.9327	1,149,463,077	99.99

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

b. 種類別投資比率

2024年1月31日現在

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配/米ドル売り円買い）

a. 上位30銘柄

2024年1月31日現在

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	キャピタル・エマージング・スト ラテジー・マザーファンド（米ド ル売り円買い）	10,863,179	1.0590	11,504,645	1.0621	11,537,782	99.99

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

b. 種類別投資比率

2024年1月31日現在

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配/為替ヘッジなし）

a. 上位30銘柄

2024年1月31日現在

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	キャピタル・エマージング・スト ラテジー・マザーファンド（為替 ヘッジなし）	141,726,121	1.9311	273,687,313	1.9327	273,914,074	99.97

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

b. 種類別投資比率

2024年1月31日現在

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.97
合計	99.97

(参考) キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）

a. 上位30銘柄

2024年1月31日現在

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセン ブルク	投資証券	キャピタル・グループ・エマージ ング・マーケッツ・トータル・オ ポチュニティーズ (LUX) (クラス Cdmh-JPY)	41,801,581.727	708.65	29,622,953,291	685	28,634,083,482	99.88
2	日本	投資信託受 益証券	日本短期債券ファンド（適格機関 投資家限定）	4,631,585	1.0492	4,859,458	1.0483	4,855,290	0.01

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

b. 種類別投資比率

2024年1月31日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	0.01
投資証券	99.88
合計	99.90

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）

a. 上位30銘柄

2024年1月31日現在

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルク	投資証券	キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCdm)	6,264,132.575	1,241.74	7,778,429,983	1,256	7,867,750,514	99.87
2	日本	投資信託受益証券	日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)	795,752	1.0492	834,902	1.0483	834,186	0.01

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

b. 種類別投資比率

2024年1月31日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	0.01
投資証券	99.87
合計	99.88

（参考）キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ(LUX)

上位30銘柄

2024年1月31日現在

順位	銘柄	国/地域(上段) 株式/債券(中段) 業種/種類(下段)	株数/額面(上段) 評価単価(中段) 通貨(下段)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	US TREASURY N/B 4.625% 09-30-28	米国 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	15,640,000 102.5626 米ドル	2,367,539,802	2.97
2	AMERICA MOVIL SAB DE CV MXN SR UNSEC 9.5% 01-27-31	メキシコ 債券 社債	178,850,000 96.3909 メキシコペソ	1,482,918,578	1.86
3	BRAZIL NTN BRL 1/L 6.0% 08-15-50	ブラジル 債券 インフレ等指数リンク債	844,000 4,373.9552 ブラジルリアル	1,100,602,729	1.38
4	ABU DHABI NATIONAL OIL CO CV REG S SR UNSEC 0.7% 06-04-24	アラブ首長国連邦 債券 その他債券	7,200,000 98.1884 米ドル	1,043,432,640	1.31
5	AIA GROUP LTD	香港 株式 金融	882,342 61.6666 香港ドル	1,027,225,746	1.29
6	BRAZIL NTN BRL 10.0% 01-01-31	ブラジル 債券 ソブリン債(現地通貨建)	34,050,000 97.3084 ブラジルリアル	987,827,624	1.24
7	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	台湾 株式 情報技術	320,455 641.6707 台湾ドル	974,237,721	1.22
8	US TREASURY NOTE 1.5% 02-29-24	米国 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	6,300,000 99.6875 米ドル	926,942,723	1.16

9	PETROLEOS MEXICANOS SR UNSEC 6.875% 10-16-25	メキシコ 債券 社債	6,270,000 99.3334 米ドル	919,251,889	1.15
10	TENCENT HOLDINGS LTD	中国 株式 コミュニケーション・サー ビス	171,200 273.1919 香港ドル	882,978,889	1.11
11	NATIONAL BANK OF GREECE SA EUR REG S SR UNSEC (B) 2.75% 10-08-26/25	ギリシャ 債券 社債	5,510,000 98.0512 ユーロ	864,740,287	1.09
12	US TREASURY I/L 2.375% 10- 15-28	米国 債券 インフレ等指数リンク債	5,592,400 103.1819 米ドル	851,673,906	1.07
13	NETEASE INC	中国 株式 コミュニケーション・サー ビス	288,800 152.2476 香港ドル	830,092,397	1.04
14	NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD GDR REG S	スロベニア 株式 金融	279,691 18.35 ユーロ	821,477,628	1.03
15	DANONE SA	フランス 株式 生活必需品	82,447 61.8296 ユーロ	815,929,777	1.02
16	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	インドネシア 株式 金融	8,840,300 9,649.4596 インドネシアルピア	797,874,604	1.00
17	DOMINICAN REPUBLIC REG S 5.95% 01-25-27	ドミニカ共和国 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	5,141,000 100.355 米ドル	761,479,220	0.96
18	SASOL FINANCING USA LLC SR UNSEC 4.375% 09-18-26	南アフリカ 債券 社債	5,507,000 93.4516 米ドル	759,579,981	0.95
19	SA GLOBAL SUKUK LTD REG S SR UNSEC 0.946% 06-17-24	サウジアラビア 債券 社債	5,200,000 98.0955 米ドル	752,877,077	0.95
20	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA ZAR 8.25% 03-31-32	南アフリカ 債券 ソブリン債(現地通貨建)	106,750,000 87.035 南アフリカランド	730,047,577	0.92
21	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN OJSC GDR REG S	カザフスタン 株式 金融	309,128 14.2344 米ドル	649,453,411	0.82
22	RWANDA GOVT BOND REG S 5.5% 08-09-31	ルワンダ 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	5,400,000 80.4895 米ドル	641,511,779	0.81
23	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	インド 株式 金融	191,965 1,823.5562 インドルピー	621,622,775	0.78
24	REPUBLIC OF ALBANIA EUR REG S 5.9% 06-09-28	アルバニア 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	3,620,000 102.4175 ユーロ	593,422,380	0.75
25	ROMANIA EUR REG S 2.75% 02-26-26	ルーマニア 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	3,740,000 98.5069 ユーロ	589,684,122	0.74
26	KOSMOS ENERGY LTD REG S SR UNSEC 7.125% 04-04-26	ガーナ 債券 社債	3,918,000 96.3975 米ドル	557,444,774	0.70
27	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	中国 株式 公益事業	1,280,700 22.6823 香港ドル	548,419,391	0.69
28	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PREF	韓国 株式 情報技術	81,823 59,758.7978 韓国ウォン	542,887,142	0.68

29	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE CV (REIT)	メキシコ 株式 不動産	911,470 69.20 メキシコペソ	542,551,290	0.68
30	REPUBLIC OF NAMIBIA REG S 5.25% 10-29-25	ナミビア 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	3,555,000 98.9369 米ドル	519,122,138	0.65

(注) 投資比率は、キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ(LUX)の純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

(参考) 日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)の投資対象である日本短期債券マザーファンドの投資有価証券の明細
2023年7月24日現在

国名	銘柄名	利率 (%)	償還日	種類	額面 (千円)	評価額		投資 比率 (%)
						単価 (円)	金額 (円)	
日本	第348回利付国債(10年)	0.1	2027/9/20	国債	40,000	100.353	40,141,200	2.46
日本	第35回フランス相互信用連合銀行(BFCM)円貨社債(2021)	0.279	2026/10/21	社債券	100,000	98.688	98,688,000	6.04
日本	第6回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー(非上位円貨社債)(2019)	1.258	2024/1/25	社債券	100,000	100.32	100,320,000	6.14
日本	第509回関西電力(一般担保付)	0.47	2027/5/25	社債券	100,000	100.207	100,207,000	6.14
日本	第14回セブン&アイ・ホールディングス(社債間限定同順位特約付)	0.19	2025/12/19	社債券	100,000	99.891	99,891,000	6.12
日本	第15回楽天グループ(社債間限定同順位特約付)	0.5	2024/12/2	社債券	100,000	94.535	94,535,000	5.79
日本	第67回神戸製鋼所(社債間限定同順位特約付)	0.2	2026/6/10	社債券	100,000	99.425	99,425,000	6.09
日本	第1回明治安田生命2019基金特定目的会社特定社債(一般担保付)	0.29	2024/8/2	社債券	100,000	99.917	99,917,000	6.12
日本	第78回伊藤忠商事(社債間限定同順位特約付)	0.785	2024/5/30	社債券	100,000	100.551	100,551,000	6.16
日本	第37回丸井グループ(社債間限定同順位特約付)	0.12	2023/12/1	社債券	100,000	99.979	99,979,000	6.12
日本	第80回ホンダファイナンス(社債間限定同順位特約付)	0.26	2026/6/19	社債券	100,000	100.038	100,038,000	6.12
日本	第29回SBIホールディングス(社債間限定同順位特約付)	1	2025/7/22	社債券	100,000	100.14	100,140,000	6.13
日本	第96回トヨタファイナンス(社債間限定同順位特約付)	0.06	2026/4/15	社債券	100,000	99.577	99,577,000	6.10
日本	第42回リコーリース(社債間限定同順位特約付)	0.39	2027/6/1	社債券	100,000	100.221	100,221,000	6.14
日本	第32回三菱UFJリース(社債間限定同順位特約付)	0.695	2024/10/25	社債券	100,000	100.617	100,617,000	6.16
日本	第27回野村ホールディングス	2.107	2025/9/24	社債券	100,000	103.466	103,466,000	6.33

(注) 投資比率は、日本短期債券マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

(注) 当該情報は委託会社が入手可能な直近日(2023年7月24日)現在の情報です。

【投資不動産物件】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算／米ドル売り円買い）

該当事項はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算／為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配／米ドル売り円買い）

該当事項はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）

該当事項はありません。

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算／米ドル売り円買い）

該当事項はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算／為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配／米ドル売り円買い）

該当事項はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）

該当事項はありません。

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算／米ドル売り円買い）

期	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第2期 (2014年 6月20日)	2,200,831,417	2,200,831,417	1.0478	1.0478
第3期 (2014年12月22日)	1,704,452,147	1,704,452,147	0.9411	0.9411
第4期 (2015年 6月22日)	275,356,939	275,356,939	0.9467	0.9467
第5期 (2015年12月21日)	233,379,754	233,379,754	0.8314	0.8314

第6期	(2016年 6月20日)	171,694,012	171,694,012	0.8630	0.8630
第7期	(2016年12月20日)	202,276,006	202,276,006	0.8710	0.8710
第8期	(2017年 6月20日)	342,992,266	342,992,266	0.9584	0.9584
第9期	(2017年12月20日)	364,042,575	364,042,575	0.9969	0.9969
第10期	(2018年 6月20日)	322,508,695	322,508,695	0.9220	0.9220
第11期	(2018年12月20日)	278,873,751	278,873,751	0.8647	0.8647
第12期	(2019年 6月20日)	304,361,026	304,361,026	0.9253	0.9253
第13期	(2019年12月20日)	305,058,170	305,058,170	0.9614	0.9614
第14期	(2020年 6月22日)	276,132,873	276,132,873	0.8987	0.8987
第15期	(2020年12月21日)	297,181,005	297,181,005	1.0378	1.0378
第16期	(2021年 6月21日)	304,681,562	304,681,562	1.0883	1.0883
第17期	(2021年12月20日)	286,091,801	286,091,801	1.0319	1.0319
第18期	(2022年 6月20日)	236,505,995	236,505,995	0.8442	0.8442
第19期	(2022年12月20日)	255,426,964	255,426,964	0.8531	0.8531
第20期	(2023年 6月20日)	265,618,514	265,618,514	0.8901	0.8901
第21期	(2023年12月20日)	300,467,520	300,467,520	0.8867	0.8867
	2023年 1月末日	265,833,427		0.8906	
	2月末日	258,317,603		0.8643	
	3月末日	259,400,996		0.8660	
	4月末日	259,481,291		0.8698	
	5月末日	256,828,257		0.8621	
	6月末日	264,537,973		0.8859	
	7月末日	299,615,135		0.9058	
	8月末日	290,983,076		0.8780	
	9月末日	279,151,733		0.8430	
	10月末日	280,598,679		0.8334	
	11月末日	292,355,885		0.8701	
	12月末日	301,146,039		0.8889	
	2024年 1月末日	289,035,959		0.8720	

(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算／為替ヘッジなし）

期	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）		
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）	
第2期	(2014年 6月20日)	2,315,744,241	2,315,744,241	1.0864	1.0864
第3期	(2014年12月22日)	4,970,060,564	4,970,060,564	1.1555	1.1555
第4期	(2015年 6月22日)	6,150,933,306	6,150,933,306	1.1943	1.1943
第5期	(2015年12月21日)	4,216,343,209	4,216,343,209	1.0306	1.0306
第6期	(2016年 6月20日)	3,417,530,363	3,417,530,363	0.9257	0.9257
第7期	(2016年12月20日)	3,420,812,301	3,420,812,301	1.0606	1.0606
第8期	(2017年 6月20日)	2,484,035,947	2,484,035,947	1.1209	1.1209
第9期	(2017年12月20日)	2,076,104,828	2,076,104,828	1.1909	1.1909
第10期	(2018年 6月20日)	1,844,743,139	1,844,743,139	1.0886	1.0886

第11期	(2018年12月20日)	1,603,755,861	1,603,755,861	1.0598	1.0598
第12期	(2019年 6月20日)	1,567,604,033	1,567,604,033	1.1042	1.1042
第13期	(2019年12月20日)	1,437,044,836	1,437,044,836	1.1763	1.1763
第14期	(2020年 6月22日)	1,161,656,750	1,161,656,750	1.0840	1.0840
第15期	(2020年12月21日)	1,042,484,188	1,042,484,188	1.2161	1.2161
第16期	(2021年 6月21日)	1,084,504,106	1,084,504,106	1.3626	1.3626
第17期	(2021年12月20日)	1,030,891,298	1,030,891,298	1.3363	1.3363
第18期	(2022年 6月20日)	961,756,318	961,756,318	1.3035	1.3035
第19期	(2022年12月20日)	997,507,789	997,507,789	1.3620	1.3620
第20期	(2023年 6月20日)	1,076,916,948	1,076,916,948	1.5120	1.5120
第21期	(2023年12月20日)	1,140,760,385	1,140,760,385	1.5738	1.5738
	2023年 1月末日	1,000,093,806		1.3644	
	2月末日	1,018,186,828		1.3894	
	3月末日	991,502,102		1.3598	
	4月末日	1,000,852,158		1.3838	
	5月末日	1,036,966,482		1.4391	
	6月末日	1,135,427,540		1.5394	
	7月末日	1,127,694,931		1.5405	
	8月末日	1,140,600,110		1.5556	
	9月末日	1,122,579,326		1.5325	
	10月末日	1,114,439,387		1.5202	
	11月末日	1,150,112,172		1.5763	
	12月末日	1,122,510,858		1.5553	
	2024年 1月末日	1,149,543,914		1.6013	

(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配ノ米ドル売り円買い）

期	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）		
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）	
第2特定期間	(2014年 6月20日)	17,139,952	17,236,514	1.0417	1.0477
第3特定期間	(2014年12月22日)	24,274,077	24,540,500	0.9203	0.9353
第4特定期間	(2015年 6月22日)	23,297,052	23,461,605	0.9211	0.9271
第5特定期間	(2015年12月21日)	12,499,378	12,642,387	0.8033	0.8093
第6特定期間	(2016年 6月20日)	13,193,988	13,288,825	0.8272	0.8332
第7特定期間	(2016年12月20日)	11,148,135	11,235,208	0.8302	0.8362
第8特定期間	(2017年 6月20日)	15,436,195	15,524,523	0.9107	0.9167
第9特定期間	(2017年12月20日)	19,769,895	19,876,397	0.9411	0.9471
第10特定期間	(2018年 6月20日)	17,439,381	17,561,937	0.8635	0.8695
第11特定期間	(2018年12月20日)	11,203,919	11,294,910	0.8040	0.8100
第12特定期間	(2019年 6月20日)	12,081,829	12,166,109	0.8543	0.8603
第13特定期間	(2019年12月20日)	12,371,297	12,455,695	0.8809	0.8869
第14特定期間	(2020年 6月22日)	8,005,105	8,066,975	0.8175	0.8235
第15特定期間	(2020年12月21日)	9,130,500	9,189,139	0.9371	0.9431

第16特定期間	(2021年 6月21日)	7,393,372	7,447,293	0.9762	0.9822
第17特定期間	(2021年12月20日)	8,139,885	8,189,707	0.9195	0.9255
第18特定期間	(2022年 6月20日)	7,664,307	7,722,369	0.7472	0.7532
第19特定期間	(2022年12月20日)	9,652,167	9,722,680	0.7493	0.7553
第20特定期間	(2023年 6月20日)	10,827,239	10,908,895	0.7756	0.7816
第21特定期間	(2023年12月20日)	11,502,445	11,590,292	0.7665	0.7725
	2023年 1月末日	10,507,574		0.7812	
	2月末日	10,217,191		0.7572	
	3月末日	10,354,475		0.7576	
	4月末日	10,470,364		0.7599	
	5月末日	10,497,306		0.7521	
	6月末日	10,950,441		0.7719	
	7月末日	11,315,651		0.7882	
	8月末日	11,084,159		0.7630	
	9月末日	10,800,441		0.7317	
	10月末日	10,771,456		0.7224	
	11月末日	11,367,572		0.7531	
	12月末日	11,641,412		0.7684	
	2024年 1月末日	11,538,931		0.7529	

(注)分配付の金額は、特定期間末の金額に特定期間中の各計算期間末の分配金を加算した金額です。

(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配ノ為替ヘッジなし）

期	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）		
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）	
第2特定期間	(2014年 6月20日)	1,099,820,825	1,117,952,082	1.0694	1.0874
第3特定期間	(2014年12月22日)	3,053,373,690	3,245,306,173	1.0544	1.1364
第4特定期間	(2015年 6月22日)	4,654,972,014	4,957,307,329	1.0165	1.0885
第5特定期間	(2015年12月21日)	4,063,315,723	4,148,796,089	0.8595	0.8775
第6特定期間	(2016年 6月20日)	3,243,671,065	3,322,477,136	0.7544	0.7724
第7特定期間	(2016年12月20日)	3,099,018,763	3,170,709,599	0.8440	0.8620
第8特定期間	(2017年 6月20日)	2,746,702,051	2,806,152,155	0.8739	0.8919
第9特定期間	(2017年12月20日)	2,114,664,719	2,163,354,076	0.9097	0.9277
第10特定期間	(2018年 6月20日)	1,428,875,886	1,460,784,235	0.8165	0.8325
第11特定期間	(2018年12月20日)	1,086,484,415	1,102,918,871	0.7842	0.7952
第12特定期間	(2019年 6月20日)	778,106,008	784,828,317	0.8109	0.8169
第13特定期間	(2019年12月20日)	660,151,041	665,411,821	0.8569	0.8629
第14特定期間	(2020年 6月22日)	532,526,944	536,793,361	0.7837	0.7897
第15特定期間	(2020年12月21日)	500,616,094	504,434,726	0.8725	0.8785
第16特定期間	(2021年 6月21日)	328,959,613	331,107,348	0.9712	0.9772
第17特定期間	(2021年12月20日)	291,328,292	293,226,018	0.9466	0.9526
第18特定期間	(2022年 6月20日)	265,674,994	267,439,630	0.9173	0.9233
第19特定期間	(2022年12月20日)	272,834,733	274,561,112	0.9526	0.9586

第20特定期間	(2023年 6月20日)	286,085,501	287,751,958	1.0509	1.0569
第21特定期間	(2023年12月20日)	270,915,445	273,734,590	1.0829	1.0939
	2023年 1月末日	264,494,383		0.9531	
	2月末日	269,159,154		0.9696	
	3月末日	263,167,290		0.9479	
	4月末日	266,852,394		0.9637	
	5月末日	275,540,728		1.0012	
	6月末日	291,468,776		1.0702	
	7月末日	280,440,284		1.0700	
	8月末日	278,256,572		1.0784	
	9月末日	272,760,070		1.0604	
	10月末日	268,675,256		1.0499	
	11月末日	273,979,036		1.0867	
	12月末日	267,970,044		1.0702	
	2024年 1月末日	273,989,666		1.0999	

(注)分配付の金額は、特定期間末の金額に特定期間中の各計算期間末の分配金を加算した金額です。

(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

【分配の推移】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算/米ドル売り円買い）

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第2期	2013年12月21日～2014年 6月20日	0.0000
第3期	2014年 6月21日～2014年12月22日	0.0000
第4期	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.0000
第5期	2015年 6月23日～2015年12月21日	0.0000
第6期	2015年12月22日～2016年 6月20日	0.0000
第7期	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.0000
第8期	2016年12月21日～2017年 6月20日	0.0000
第9期	2017年 6月21日～2017年12月20日	0.0000
第10期	2017年12月21日～2018年 6月20日	0.0000
第11期	2018年 6月21日～2018年12月20日	0.0000
第12期	2018年12月21日～2019年 6月20日	0.0000
第13期	2019年 6月21日～2019年12月20日	0.0000
第14期	2019年12月21日～2020年 6月22日	0.0000
第15期	2020年 6月23日～2020年12月21日	0.0000
第16期	2020年12月22日～2021年 6月21日	0.0000
第17期	2021年 6月22日～2021年12月20日	0.0000
第18期	2021年12月21日～2022年 6月20日	0.0000
第19期	2022年 6月21日～2022年12月20日	0.0000
第20期	2022年12月21日～2023年 6月20日	0.0000
第21期	2023年 6月21日～2023年12月20日	0.0000

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算/為替ヘッジなし）

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第2期	2013年12月21日～2014年 6月20日	0.0000
第3期	2014年 6月21日～2014年12月22日	0.0000
第4期	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.0000
第5期	2015年 6月23日～2015年12月21日	0.0000
第6期	2015年12月22日～2016年 6月20日	0.0000
第7期	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.0000
第8期	2016年12月21日～2017年 6月20日	0.0000
第9期	2017年 6月21日～2017年12月20日	0.0000
第10期	2017年12月21日～2018年 6月20日	0.0000
第11期	2018年 6月21日～2018年12月20日	0.0000
第12期	2018年12月21日～2019年 6月20日	0.0000
第13期	2019年 6月21日～2019年12月20日	0.0000
第14期	2019年12月21日～2020年 6月22日	0.0000
第15期	2020年 6月23日～2020年12月21日	0.0000
第16期	2020年12月22日～2021年 6月21日	0.0000
第17期	2021年 6月22日～2021年12月20日	0.0000
第18期	2021年12月21日～2022年 6月20日	0.0000
第19期	2022年 6月21日～2022年12月20日	0.0000
第20期	2022年12月21日～2023年 6月20日	0.0000
第21期	2023年 6月21日～2023年12月20日	0.0000

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配ノ米ドル売り円買い）

期	特定期間	1口当たりの分配金（円）
第2特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	0.0060
第3特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	0.0150
第4特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.0060
第5特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	0.0060
第6特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	0.0060
第7特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.0060
第8特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	0.0060
第9特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	0.0060
第10特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	0.0060
第11特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	0.0060
第12特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	0.0060
第13特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	0.0060
第14特定期間	2019年12月21日～2020年 6月22日	0.0060
第15特定期間	2020年 6月23日～2020年12月21日	0.0060
第16特定期間	2020年12月22日～2021年 6月21日	0.0060
第17特定期間	2021年 6月22日～2021年12月20日	0.0060
第18特定期間	2021年12月21日～2022年 6月20日	0.0060
第19特定期間	2022年 6月21日～2022年12月20日	0.0060

第20特定期間	2022年12月21日～2023年 6月20日	0.0060
第21特定期間	2023年 6月21日～2023年12月20日	0.0060

（注）各特定期間の1口当たりの分配金は、特定期間中の各計算期間末の分配金を加算した金額です。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

期	特定期間	1口当たりの分配金（円）
第2特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	0.0180
第3特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	0.0820
第4特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.0720
第5特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	0.0180
第6特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	0.0180
第7特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.0180
第8特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	0.0180
第9特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	0.0180
第10特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	0.0160
第11特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	0.0110
第12特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	0.0060
第13特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	0.0060
第14特定期間	2019年12月21日～2020年 6月22日	0.0060
第15特定期間	2020年 6月23日～2020年12月21日	0.0060
第16特定期間	2020年12月22日～2021年 6月21日	0.0060
第17特定期間	2021年 6月22日～2021年12月20日	0.0060
第18特定期間	2021年12月21日～2022年 6月20日	0.0060
第19特定期間	2022年 6月21日～2022年12月20日	0.0060
第20特定期間	2022年12月21日～2023年 6月20日	0.0060
第21特定期間	2023年 6月21日～2023年12月20日	0.0110

（注）各特定期間の1口当たりの分配金は、特定期間中の各計算期間末の分配金を加算した金額です。

【収益率の推移】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算／米ドル売り円買い）

期	計算期間	収益率（％）
第2期	2013年12月21日～2014年 6月20日	5.8
第3期	2014年 6月21日～2014年12月22日	10.2
第4期	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.6
第5期	2015年 6月23日～2015年12月21日	12.2
第6期	2015年12月22日～2016年 6月20日	3.8
第7期	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.9
第8期	2016年12月21日～2017年 6月20日	10.0
第9期	2017年 6月21日～2017年12月20日	4.0
第10期	2017年12月21日～2018年 6月20日	7.5
第11期	2018年 6月21日～2018年12月20日	6.2
第12期	2018年12月21日～2019年 6月20日	7.0

第13期	2019年 6月21日～2019年12月20日	3.9
第14期	2019年12月21日～2020年 6月22日	6.5
第15期	2020年 6月23日～2020年12月21日	15.5
第16期	2020年12月22日～2021年 6月21日	4.9
第17期	2021年 6月22日～2021年12月20日	5.2
第18期	2021年12月21日～2022年 6月20日	18.2
第19期	2022年 6月21日～2022年12月20日	1.1
第20期	2022年12月21日～2023年 6月20日	4.3
第21期	2023年 6月21日～2023年12月20日	0.4

(注)収益率は、計算期末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期末の基準価額（分配落ちの額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算／為替ヘッジなし）

期	計算期間	収益率（％）
第2期	2013年12月21日～2014年 6月20日	3.5
第3期	2014年 6月21日～2014年12月22日	6.4
第4期	2014年12月23日～2015年 6月22日	3.4
第5期	2015年 6月23日～2015年12月21日	13.7
第6期	2015年12月22日～2016年 6月20日	10.2
第7期	2016年 6月21日～2016年12月20日	14.6
第8期	2016年12月21日～2017年 6月20日	5.7
第9期	2017年 6月21日～2017年12月20日	6.2
第10期	2017年12月21日～2018年 6月20日	8.6
第11期	2018年 6月21日～2018年12月20日	2.6
第12期	2018年12月21日～2019年 6月20日	4.2
第13期	2019年 6月21日～2019年12月20日	6.5
第14期	2019年12月21日～2020年 6月22日	7.8
第15期	2020年 6月23日～2020年12月21日	12.2
第16期	2020年12月22日～2021年 6月21日	12.0
第17期	2021年 6月22日～2021年12月20日	1.9
第18期	2021年12月21日～2022年 6月20日	2.5
第19期	2022年 6月21日～2022年12月20日	4.5
第20期	2022年12月21日～2023年 6月20日	11.0
第21期	2023年 6月21日～2023年12月20日	4.1

(注)収益率は、計算期末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期末の基準価額（分配落ちの額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配／米ドル売り円買い）

期	特定期間	収益率（％）
第2特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	5.7
第3特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	10.2
第4特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.7
第5特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	12.1

第6特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	3.7
第7特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	1.1
第8特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	10.4
第9特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	4.0
第10特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	7.6
第11特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	6.2
第12特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	7.0
第13特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	3.8
第14特定期間	2019年12月21日～2020年 6月22日	6.5
第15特定期間	2020年 6月23日～2020年12月21日	15.4
第16特定期間	2020年12月22日～2021年 6月21日	4.8
第17特定期間	2021年 6月22日～2021年12月20日	5.2
第18特定期間	2021年12月21日～2022年 6月20日	18.1
第19特定期間	2022年 6月21日～2022年12月20日	1.1
第20特定期間	2022年12月21日～2023年 6月20日	4.3
第21特定期間	2023年 6月21日～2023年12月20日	0.4

(注)収益率は、特定期間末の基準価額（分配付の額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額を前特定期間末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

期	特定期間	収益率（％）
第2特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	3.4
第3特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	6.3
第4特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	3.2
第5特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	13.7
第6特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	10.1
第7特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	14.3
第8特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	5.7
第9特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	6.2
第10特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	8.5
第11特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	2.6
第12特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	4.2
第13特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	6.4
第14特定期間	2019年12月21日～2020年 6月22日	7.8
第15特定期間	2020年 6月23日～2020年12月21日	12.1
第16特定期間	2020年12月22日～2021年 6月21日	12.0
第17特定期間	2021年 6月22日～2021年12月20日	1.9
第18特定期間	2021年12月21日～2022年 6月20日	2.5
第19特定期間	2022年 6月21日～2022年12月20日	4.5
第20特定期間	2022年12月21日～2023年 6月20日	10.9
第21特定期間	2023年 6月21日～2023年12月20日	4.1

(注)収益率は、特定期間末の基準価額（分配付の額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額を前特定期間末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

（４）【設定及び解約の実績】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年２回決算／米ドル売り円買い）

下記計算期間中の設定および解約の実績ならびに当該計算期間末の発行済口数は次のとおりです。

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済口数（口）
第2期	2013年12月21日～2014年 6月20日	32,538,504	137,419	2,100,475,427
第3期	2014年 6月21日～2014年12月22日	200,477,672	489,836,860	1,811,116,239
第4期	2014年12月23日～2015年 6月22日	37,094,295	1,557,336,539	290,873,995
第5期	2015年 6月23日～2015年12月21日	34,280,149	44,431,937	280,722,207
第6期	2015年12月22日～2016年 6月20日	26,788,067	108,554,409	198,955,865
第7期	2016年 6月21日～2016年12月20日	65,468,718	32,178,114	232,246,469
第8期	2016年12月21日～2017年 6月20日	145,090,909	19,469,188	357,868,190
第9期	2017年 6月21日～2017年12月20日	57,859,361	50,551,611	365,175,940
第10期	2017年12月21日～2018年 6月20日	16,145,341	31,534,116	349,787,165
第11期	2018年 6月21日～2018年12月20日	13,124,700	40,415,667	322,496,198
第12期	2018年12月21日～2019年 6月20日	14,044,478	7,619,282	328,921,394
第13期	2019年 6月21日～2019年12月20日	7,724,593	19,330,515	317,315,472
第14期	2019年12月21日～2020年 6月22日	7,295,746	17,364,221	307,246,997
第15期	2020年 6月23日～2020年12月21日	6,188,018	27,074,170	286,360,845
第16期	2020年12月22日～2021年 6月21日	4,613,885	11,008,720	279,966,010
第17期	2021年 6月22日～2021年12月20日	4,606,124	7,317,649	277,254,485
第18期	2021年12月21日～2022年 6月20日	5,406,569	2,491,278	280,169,776
第19期	2022年 6月21日～2022年12月20日	23,053,764	3,798,613	299,424,927
第20期	2022年12月21日～2023年 6月20日	4,106,020	5,117,009	298,413,938
第21期	2023年 6月21日～2023年12月20日	43,690,427	3,246,349	338,858,016

(注)本邦外における設定および解約の実績はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年２回決算／為替ヘッジなし）

下記計算期間中の設定および解約の実績ならびに当該計算期間末の発行済口数は次のとおりです。

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済口数（口）
第2期	2013年12月21日～2014年 6月20日	420,112,979	476,565,255	2,131,657,429
第3期	2014年 6月21日～2014年12月22日	2,959,939,303	790,266,833	4,301,329,899
第4期	2014年12月23日～2015年 6月22日	1,878,022,234	1,029,224,022	5,150,128,111
第5期	2015年 6月23日～2015年12月21日	388,534,660	1,447,424,965	4,091,237,806
第6期	2015年12月22日～2016年 6月20日	133,214,276	532,618,192	3,691,833,890
第7期	2016年 6月21日～2016年12月20日	160,424,299	626,751,115	3,225,507,074
第8期	2016年12月21日～2017年 6月20日	168,534,222	1,177,926,989	2,216,114,307
第9期	2017年 6月21日～2017年12月20日	113,999,601	586,865,140	1,743,248,768
第10期	2017年12月21日～2018年 6月20日	207,049,106	255,655,473	1,694,642,401
第11期	2018年 6月21日～2018年12月20日	84,456,675	265,905,060	1,513,194,016
第12期	2018年12月21日～2019年 6月20日	46,858,223	140,347,838	1,419,704,401
第13期	2019年 6月21日～2019年12月20日	39,593,382	237,587,839	1,221,709,944
第14期	2019年12月21日～2020年 6月22日	33,836,834	183,890,753	1,071,656,025

期	特定期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済口数（口）
第15期	2020年 6月23日～2020年12月21日	23,364,663	237,789,938	857,230,750
第16期	2020年12月22日～2021年 6月21日	23,804,018	85,137,780	795,896,988
第17期	2021年 6月22日～2021年12月20日	19,503,543	43,968,581	771,431,950
第18期	2021年12月21日～2022年 6月20日	18,456,971	52,070,220	737,818,701
第19期	2022年 6月21日～2022年12月20日	29,316,120	34,750,143	732,384,678
第20期	2022年12月21日～2023年 6月20日	18,628,519	38,748,911	712,264,286
第21期	2023年 6月21日～2023年12月20日	39,048,000	26,466,695	724,845,591

(注)本邦外における設定および解約の実績はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配/米ドル売り円買い）

下記特定期間中の設定および解約の実績ならびに当該特定期間末の発行済口数は次のとおりです。

期	特定期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済口数（口）
第2特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	593,087		16,453,540
第3特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	11,945,259	2,021,529	26,377,270
第4特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	2,428,042	3,511,549	25,293,763
第5特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	438,227	10,172,410	15,559,580
第6特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	389,928		15,949,508
第7特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	317,202	2,838,963	13,427,747
第8特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	3,522,074		16,949,821
第9特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	4,090,699	33,522	21,006,998
第10特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	4,944,670	5,755,839	20,195,829
第11特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	585,588	6,845,430	13,935,987
第12特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	218,787	12,857	14,141,917
第13特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	249,096	346,954	14,044,059
第14特定期間	2019年12月21日～2020年 6月22日	1,584,049	5,836,220	9,791,888
第15特定期間	2020年 6月23日～2020年12月21日	263,760	311,879	9,743,769
第16特定期間	2020年12月22日～2021年 6月21日	1,383,723	3,553,690	7,573,802
第17特定期間	2021年 6月22日～2021年12月20日	2,542,707	1,264,118	8,852,391
第18特定期間	2021年12月21日～2022年 6月20日	1,483,834	78,684	10,257,541
第19特定期間	2022年 6月21日～2022年12月20日	2,766,623	142,106	12,882,058
第20特定期間	2022年12月21日～2023年 6月20日	1,119,511	41,729	13,959,840
第21特定期間	2023年 6月21日～2023年12月20日	1,222,695	176,186	15,006,349

(注)本邦外における設定および解約の実績はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配/為替ヘッジなし）

下記特定期間中の設定および解約の実績ならびに当該特定期間末の発行済口数は次のとおりです。

期	特定期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済口数（口）
第2特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	212,192,301	110,649,998	1,028,476,481
第3特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	2,137,993,852	270,749,502	2,895,720,831
第4特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	2,358,502,424	674,697,065	4,579,526,190
第5特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	641,438,247	493,461,614	4,727,502,823
第6特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	68,075,275	496,161,759	4,299,416,339
第7特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	50,013,377	677,717,022	3,671,712,694

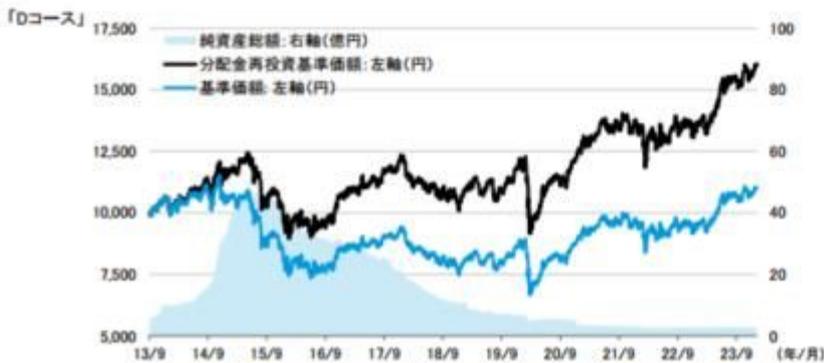
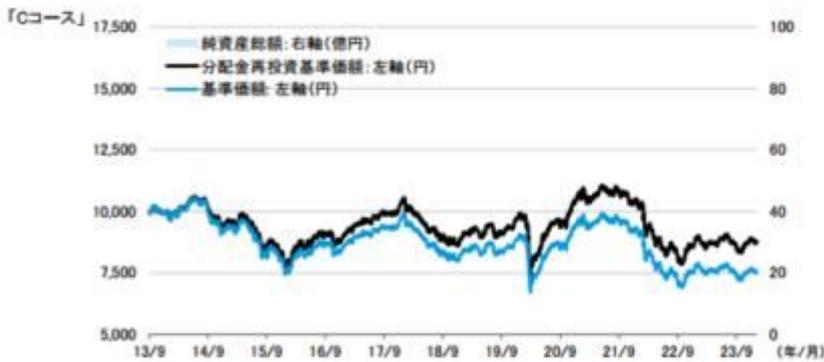
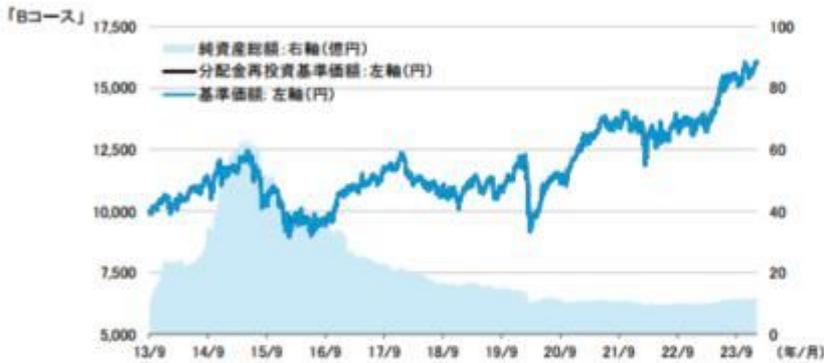
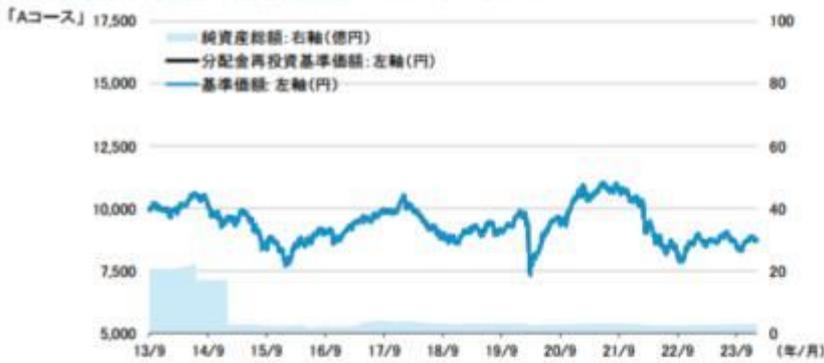
第8特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	35,560,159	564,201,974	3,143,070,879
第9特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	24,220,790	842,701,748	2,324,589,921
第10特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	57,827,934	632,442,562	1,749,975,293
第11特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	10,768,138	375,233,356	1,385,510,075
第12特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	5,577,797	431,563,110	959,524,762
第13特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	4,114,890	193,250,099	770,389,553
第14特定期間	2019年12月21日～2020年 6月22日	3,586,190	94,471,321	679,504,422
第15特定期間	2020年 6月23日～2020年12月21日	2,536,597	108,255,960	573,785,059
第16特定期間	2020年12月22日～2021年 6月21日	1,834,092	236,912,493	338,706,658
第17特定期間	2021年 6月22日～2021年12月20日	1,228,492	32,172,471	307,762,679
第18特定期間	2021年12月21日～2022年 6月20日	1,073,514	19,202,077	289,634,116
第19特定期間	2022年 6月21日～2022年12月20日	1,279,817	4,489,539	286,424,394
第20特定期間	2022年12月21日～2023年 6月20日	1,929,759	16,116,146	272,238,007
第21特定期間	2023年 6月21日～2023年12月20日	2,425,606	24,494,576	250,169,037

(注)本邦外における設定および解約の実績はありません。

参考情報

2024年1月31日現在

基準価額・純資産の推移(設定～2024年1月31日)



※ 分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したもとして算出しています。

分配金の推移

第21期	2023年12月	0円
第20期	2023年6月	0円
第19期	2022年12月	0円
第18期	2022年6月	0円
第17期	2021年12月	0円
設定未累計		0円

第21期	2023年12月	0円
第20期	2023年6月	0円
第19期	2022年12月	0円
第18期	2022年6月	0円
第17期	2021年12月	0円
設定未累計		0円

第124期	2024年1月	10円
第123期	2023年12月	10円
第122期	2023年11月	10円
第121期	2023年10月	10円
第120期	2023年9月	10円
第119期	2023年8月	10円
直近1年間累計		120円
設定未累計		1,300円

第124期	2024年1月	20円
第123期	2023年12月	20円
第122期	2023年11月	20円
第121期	2023年10月	20円
第120期	2023年9月	20円
第119期	2023年6月	20円
直近1年間累計		180円
設定未累計		3,560円

分配金は1万口当たり、税引前

主要な資産の状況(2024年1月31日現在)

「Aコース」「Cコース」

<キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド(米ドル売り円買い)の主要な資産の状況等>

順位	銘柄名	投資比率(%)
1	「ETOP(クラスCdmh-JPY)」	99.88
2	「日本短期債券ファンド」	0.01

「Bコース」「Dコース」

<キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド(為替ヘッジなし)の主要な資産の状況等>

順位	銘柄名	投資比率(%)
1	「ETOP(クラスCdm)」	99.87
2	「日本短期債券ファンド」	0.01

<各コースが実質的に投資する外国投資信託(ETOP)の主要な資産の状況等>

(2024年1月31日現在)

資産別構成比率		通貨別構成比率		地域別構成比率			国別構成比率				
資産	投資比率(%)	通貨名	投資比率(%)	地域名	株式	債券	合計	国名	株式	債券	合計
株式	30.40	米ドル	39.87	アジア	14.36	5.96	20.32	メキシコ	1.70	8.09	9.79
先進国通貨建て国債	22.77	ユーロ	10.71	中南米	3.16	21.80	24.96	ブラジル	1.29	5.21	6.50
現地通貨建て国債	12.10	香港ドル	5.90	欧州	6.80	6.57	13.37	米国	1.01	5.21	6.22
社債	18.14	ブラジルレアル	5.29	太平洋地域	3.86	0.81	4.67	中国	5.55	0.57	6.12
インフレ連動債	3.38	メキシコペソ	4.16	中東	0.00	8.48	8.48	インドネシア	1.23	3.31	4.54
その他債券	1.35	その他通貨	22.22	アフリカ	0.78	9.10	9.88	その他国	19.62	35.35	54.97
現金等	11.85	現金等	11.85	北米	1.44	5.21	6.64				

以下は、各コースが実質的に投資する外国投資信託の株式部分の上位10銘柄です。

上位10銘柄(株式)

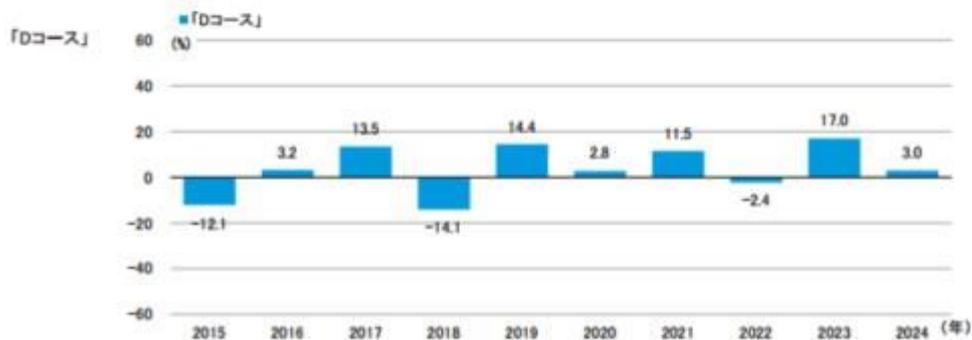
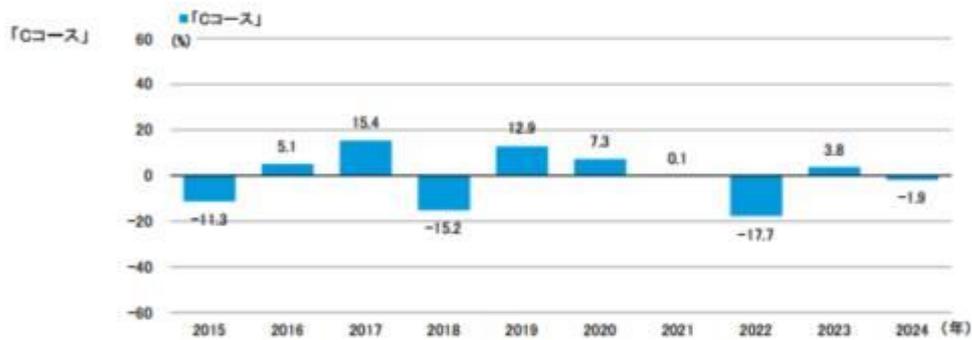
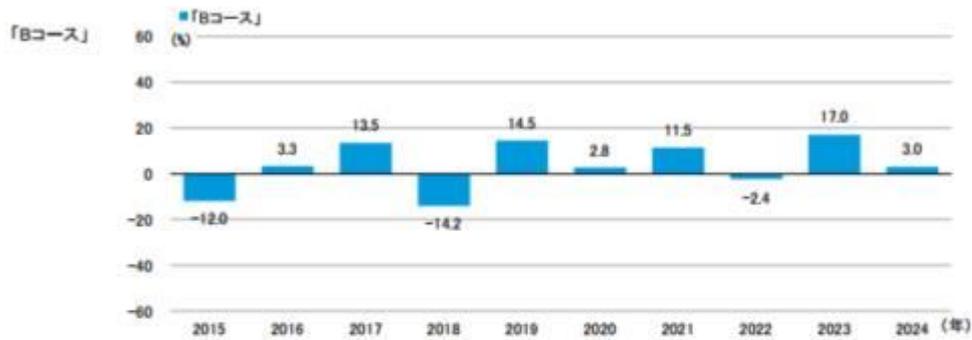
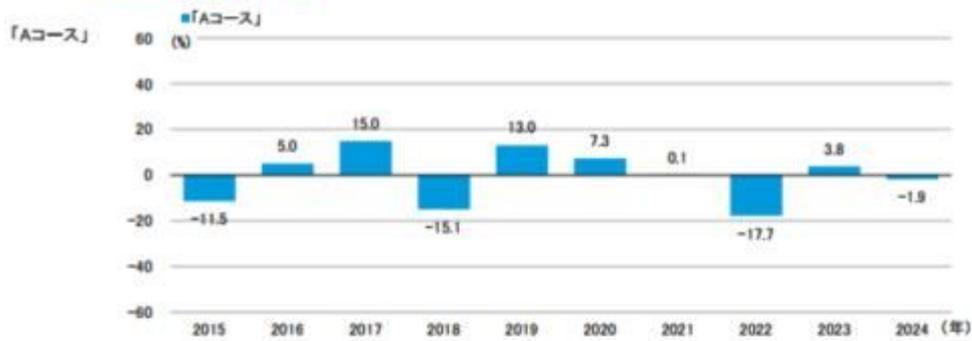
順位	銘柄名	国名/地域名	業種名	投資比率(%)
1	AIAグループ	香港	金融	1.29
2	台湾セミコンダクター・マニュファクチャリング(TSMC)	台湾	情報技術	1.22
3	テンセント・ホールディングス	中国	コミュニケーション・サービス	1.11
4	ネットイース	中国	コミュニケーション・サービス	1.04
5	新リュブリャナ銀行	スロベニア	金融	1.03
6	ダノン	フランス	生活必需品	1.02
7	バンク・セントラル・アジア	インドネシア	金融	1.00
8	サムスン電子	韓国	情報技術	0.94
9	ハリックセービングス・バンクオブカザフスタン	カザフスタン	金融	0.82
10	コタック・マヒンドラ銀行	インド	金融	0.78

以下は、各コースが実質的に投資する外国投資信託の債券部分の上位10銘柄です。

上位10銘柄(債券)

順位	銘柄名	国名/地域名	通貨名	クーポン(%)	満期	投資比率(%)
1	米国債	米国	米ドル	4.625	2028年9月30日	2.97
2	AMERICA MOVIL SAB DE CV MXN SR UNSEC 8.5% 01-27-31	メキシコ	メキシコペソ	9.5	2031年1月27日	1.86
3	ブラジル国債(インフレ等指数リンク債)	ブラジル	ブラジルレアル	6.0	2050年8月15日	1.38
4	ABU DHABI NATIONAL OIL CO CV REG S SR UNSEC 0.7% 06-06-24	アラブ首長国連邦	米ドル	0.7	2024年6月4日	1.31
5	ブラジル国債	ブラジル	ブラジルレアル	10.0	2031年1月1日	1.24
6	米国債	米国	米ドル	1.5	2024年2月29日	1.16
7	PETROLEOS MEXICANOS SR UNSEC 6.875% 10-18-25	メキシコ	米ドル	6.875	2025年10月16日	1.15
8	NATIONAL BANK OF GREECE SA EUR REG S SR UNSEC 00 2.7% 10-08-26/25	ギリシャ	ユーロ	2.75	2026年10月8日	1.09
9	米国債(インフレ等指数リンク債)	米国	米ドル	2.375	2028年10月15日	1.07
10	ドミニカ共和国国債	ドミニカ共和国	米ドル	5.95	2027年1月25日	0.96

年間収益率の推移



ファンドにはベンチマークはありません。

ファンドの年間収益率は、税引前分配金を再投資したもとして算出。

2024年は年初から1月末までの収益率を表示。

- *ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
- *ファンドの運用状況等は別途、委託会社のホームページで開示している場合があります。

第3【ファンドの経理状況】

原届出書の第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況 1 財務諸表につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算/米ドル売り円買い）
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算/為替ヘッジなし）

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第21期計算期間（2023年6月21日から2023年12月20日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配/米ドル売り円買い）
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配/為替ヘッジなし）

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（2023年6月21日から2023年12月20日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

1【財務諸表】

【キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算/米ドル売り円買い）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第20期 2023年6月20日現在	第21期 2023年12月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,401,891	5,224,122
親投資信託受益証券	265,598,329	297,855,635
未収入金	-	300,000
流動資産合計	268,000,220	303,379,757
資産合計	268,000,220	303,379,757
負債の部		
流動負債		
未払解約金	63	309,103
未払受託者報酬	35,646	38,961

	第20期 2023年6月20日現在	第21期 2023年12月20日現在
未払委託者報酬	2,281,246	2,493,384
未払利息	6	14
その他未払費用	64,745	70,775
流動負債合計	2,381,706	2,912,237
負債合計	2,381,706	2,912,237
純資産の部		
元本等		
元本	298,413,938	338,858,016
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	32,795,424	38,390,496
元本等合計	265,618,514	300,467,520
純資産合計	265,618,514	300,467,520
負債純資産合計	268,000,220	303,379,757

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第20期 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21期 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	13,448,158	1,357,306
営業収益合計	13,448,158	1,357,306
営業費用		
支払利息	586	698
受託者報酬	35,646	38,961
委託者報酬	2,281,246	2,493,384
その他費用	64,779	70,802
営業費用合計	2,382,257	2,603,845
営業利益又は営業損失（ ）	11,065,901	1,246,539
経常利益又は経常損失（ ）	11,065,901	1,246,539
当期純利益又は当期純損失（ ）	11,065,901	1,246,539
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	83,229	63,223
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	43,997,963	32,795,424
剰余金増加額又は欠損金減少額	751,352	355,499
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	751,352	355,499
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	531,485	4,767,255
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	531,485	4,767,255
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	32,795,424	38,390,496

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第20期 2023年6月20日現在	第21期 2023年12月20日現在
1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	298,413,938口	338,858,016口

項目	第20期 2023年6月20日現在		第21期 2023年12月20日現在	
	2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損	32,795,424円	元本の欠損
3. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8901円 (8,901円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8867円 (8,867円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第20期 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日			第21期 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	5,010,830円	費用控除後の配当等収益額	A	6,019,616円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円
収益調整金額	C	31,138,321円	収益調整金額	C	43,057,869円
分配準備積立金額	D	46,609,633円	分配準備積立金額	D	51,108,824円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	82,758,784円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	100,186,309円
当ファンドの期末残存口数	F	298,413,938口	当ファンドの期末残存口数	F	338,858,016口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,773.27円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,956.56円
1万口当たり分配金額	H	- 円	1万口当たり分配金額	H	- 円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	- 円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	- 円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第20期 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21期 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4)附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカウンターリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第20期 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21期 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。	同左
2. 時価の算定方法	(1)親投資信託受益証券	(1)親投資信託受益証券

項目	第20期 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21期 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
	「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。	同左
	(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第20期 2023年6月20日現在	第21期 2023年12月20日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	13,377,771	1,520,094
合計	13,377,771	1,520,094

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

当ファンドの計算期間における元本額の変動

項目	第20期 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21期 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
期首元本額	299,424,927円	298,413,938円
期中追加設定元本額	4,106,020円	43,690,427円
期中一部解約元本額	5,117,009円	3,246,349円

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）	276,380,844	297,855,635	
	合計	276,380,844	297,855,635	

(注)券面総額の数値は受益証券の口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算／為替ヘッジなし）】

(1)【貸借対照表】

	第20期 2023年6月20日現在	第21期 2023年12月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	10,995,592	11,221,255
親投資信託受益証券	1,076,706,551	1,139,960,377
未収入金	-	1,500,000
流動資産合計	1,087,702,143	1,152,681,632
資産合計	1,087,702,143	1,152,681,632
負債の部		
流動負債		
未払解約金	1,572,446	1,547,657
未払受託者報酬	137,876	155,255
未払委託者報酬	8,824,211	9,936,090
未払利息	31	30
その他未払費用	250,631	282,215
流動負債合計	10,785,195	11,921,247
負債合計	10,785,195	11,921,247
純資産の部		
元本等		
元本	712,264,286	724,845,591
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	364,652,662	415,914,794
元本等合計	1,076,916,948	1,140,760,385
純資産合計	1,076,916,948	1,140,760,385
負債純資産合計	1,087,702,143	1,152,681,632

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第20期 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21期 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	116,977,846	55,423,826
営業収益合計	116,977,846	55,423,826
営業費用		
支払利息	2,621	2,995
受託者報酬	137,876	155,255
委託者報酬	8,824,211	9,936,090
その他費用	250,775	282,302
営業費用合計	9,215,483	10,376,642
営業利益又は営業損失（ ）	107,762,363	45,047,184
経常利益又は経常損失（ ）	107,762,363	45,047,184
当期純利益又は当期純損失（ ）	107,762,363	45,047,184
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	1,201,805	930,453
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	265,123,111	364,652,662
剰余金増加額又は欠損金減少額	6,997,576	20,712,360
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,997,576	20,712,360
剰余金減少額又は欠損金増加額	14,028,583	13,566,959
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	14,028,583	13,566,959
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	364,652,662	415,914,794

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第20期 2023年6月20日現在	第21期 2023年12月20日現在
1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	712,264,286口	724,845,591口
2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.5120円 (15,120円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.5738円 (15,738円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第20期 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日			第21期 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	21,291,140円	費用控除後の配当等収益額	A	27,261,887円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	45,891,465円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	16,854,844円
収益調整金額	C	124,672,994円	収益調整金額	C	141,198,023円
分配準備積立金額	D	195,057,169円	分配準備積立金額	D	252,923,930円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	386,912,768円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	438,238,684円
当ファンドの期末残存口数	F	712,264,286口	当ファンドの期末残存口数	F	724,845,591口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	5,432.13円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	6,045.94円
1万口当たり分配金額	H	- 円	1万口当たり分配金額	H	- 円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	- 円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	- 円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第20期 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21期 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4)附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカウンターリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第20期 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21期 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。	同左
2. 時価の算定方法	(1)親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1)親投資信託受益証券 同左 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第20期 2023年6月20日現在	第21期 2023年12月20日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	115,853,838	54,482,379
合計	115,853,838	54,482,379

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

当ファンドの計算期間における元本額の変動

項目	第20期 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21期 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
期首元本額	732,384,678円	712,264,286円
期中追加設定元本額	18,628,519円	39,048,000円
期中一部解約元本額	38,748,911円	26,466,695円

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド(為替ヘッジなし)	601,403,523	1,139,960,377	
	合計	601,403,523	1,139,960,377	

(注)券面総額の数値は受益証券の口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配ノ米ドル売り円買い）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第20特定期間 2023年6月20日現在	第21特定期間 2023年12月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	33,986	57,595
親投資信託受益証券	10,822,645	11,477,282
未収入金	-	88,000
流動資産合計	10,856,631	11,622,877
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	13,959	15,006
未払解約金	24	88,347
未払受託者報酬	231	260
未払委託者報酬	14,768	16,364
その他未払費用	410	455
流動負債合計	29,392	120,432
純資産の部		
元本等		
元本	13,959,840	15,006,349
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,132,601	3,503,904
元本等合計	10,827,239	11,502,445
純資産合計	10,827,239	11,502,445
負債純資産合計	10,856,631	11,622,877

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第20特定期間 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21特定期間 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	530,341	74,137
営業収益合計	530,341	74,137
営業費用		
支払利息	1	-
受託者報酬	1,424	1,501
委託者報酬	90,457	96,847
その他費用	2,520	2,692
営業費用合計	94,402	101,040
営業利益又は営業損失（ ）	435,939	26,903
経常利益又は経常損失（ ）	435,939	26,903
当期純利益又は当期純損失（ ）	435,939	26,903
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	36	947
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	3,229,891	3,132,601
剰余金増加額又は欠損金減少額	10,343	43,952
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	10,343	43,952
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	267,300	299,558

	第20特定期間 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21特定期間 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	267,300	299,558
分配金	81,656	87,847
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,132,601	3,503,904

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第20特定期間 2023年6月20日現在	第21特定期間 2023年12月20日現在
1. 当該特定期間の末日における受益権の総数	13,959,840口	15,006,349口
2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 3,132,601円	元本の欠損 3,503,904円
3. 当該特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 0.7756円 (1万口当たり純資産額) (7,756円)	1口当たり純資産額 0.7665円 (1万口当たり純資産額) (7,665円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第20特定期間 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21特定期間 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日																																																												
分配金の計算過程 第112期 自 2022年12月21日 至 2023年1月20日	分配金の計算過程 第118期 自 2023年6月21日 至 2023年7月20日																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>33,032円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額</td> <td>B</td> <td>- 円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>1,479,322円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>568,490円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>2,080,844円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>13,183,504口</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>1,578.35円</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>13,183円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	33,032円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円	収益調整金額	C	1,479,322円	分配準備積立金額	D	568,490円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,080,844円	当ファンドの期末残存口数	F	13,183,504口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,578.35円	1万口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	13,183円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>71,285円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額</td> <td>B</td> <td>- 円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>1,648,312円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>676,715円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>2,396,312円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>14,213,649口</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>1,685.90円</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>14,213円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	71,285円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円	収益調整金額	C	1,648,312円	分配準備積立金額	D	676,715円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,396,312円	当ファンドの期末残存口数	F	14,213,649口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,685.90円	1万口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	14,213円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	33,032円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円																																																											
収益調整金額	C	1,479,322円																																																											
分配準備積立金額	D	568,490円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,080,844円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	13,183,504口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,578.35円																																																											
1万口当たり分配金額	H	10円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	13,183円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	71,285円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円																																																											
収益調整金額	C	1,648,312円																																																											
分配準備積立金額	D	676,715円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,396,312円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	14,213,649口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,685.90円																																																											
1万口当たり分配金額	H	10円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	14,213円																																																											
第113期 自 2023年1月21日 至 2023年2月20日	第119期 自 2023年7月21日 至 2023年8月21日																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>30,266円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額</td> <td>B</td> <td>- 円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>1,522,487円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>588,291円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>2,141,044円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>13,451,979口</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>1,591.60円</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>13,451円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	30,266円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円	収益調整金額	C	1,522,487円	分配準備積立金額	D	588,291円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,141,044円	当ファンドの期末残存口数	F	13,451,979口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,591.60円	1万口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	13,451円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>41,956円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額</td> <td>B</td> <td>- 円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>1,677,105円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>733,445円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>2,452,506円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>14,379,262口</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>1,705.56円</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>14,379円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	41,956円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円	収益調整金額	C	1,677,105円	分配準備積立金額	D	733,445円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,452,506円	当ファンドの期末残存口数	F	14,379,262口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,705.56円	1万口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	14,379円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	30,266円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円																																																											
収益調整金額	C	1,522,487円																																																											
分配準備積立金額	D	588,291円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,141,044円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	13,451,979口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,591.60円																																																											
1万口当たり分配金額	H	10円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	13,451円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	41,956円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円																																																											
収益調整金額	C	1,677,105円																																																											
分配準備積立金額	D	733,445円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,452,506円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	14,379,262口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,705.56円																																																											
1万口当たり分配金額	H	10円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	14,379円																																																											
第114期 自 2023年2月21日 至 2023年3月20日	第120期 自 2023年8月22日 至 2023年9月20日																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>22,784円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額</td> <td>B</td> <td>- 円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>1,539,636円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>604,875円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>2,167,295円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	22,784円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円	収益調整金額	C	1,539,636円	分配準備積立金額	D	604,875円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,167,295円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>28,203円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額</td> <td>B</td> <td>- 円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>1,711,029円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>761,022円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>2,500,254円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	28,203円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円	収益調整金額	C	1,711,029円	分配準備積立金額	D	761,022円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,500,254円																								
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	22,784円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円																																																											
収益調整金額	C	1,539,636円																																																											
分配準備積立金額	D	604,875円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,167,295円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	28,203円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円																																																											
収益調整金額	C	1,711,029円																																																											
分配準備積立金額	D	761,022円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,500,254円																																																											

第20特定期間 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日			第21特定期間 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日		
当ファンドの期末残存口数	F	13,558,165口	当ファンドの期末残存口数	F	14,576,106口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,598.49円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,715.28円
1万口当たり分配金額	H	10円	1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	13,558円	収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	14,576円
第115期 自 2023年3月21日 至 2023年4月20日			第121期 自 2023年9月21日 至 2023年10月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	33,072円	費用控除後の配当等収益額	A	32,649円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円
収益調整金額	C	1,562,319円	収益調整金額	C	1,745,126円
分配準備積立金額	D	614,096円	分配準備積立金額	D	771,890円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	2,209,487円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	2,549,665円
当ファンドの期末残存口数	F	13,698,036口	当ファンドの期末残存口数	F	14,755,384口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,612.98円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,727.94円
1万口当たり分配金額	H	10円	1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	13,698円	収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	14,755円
第116期 自 2023年4月21日 至 2023年5月22日			第122期 自 2023年10月21日 至 2023年11月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	30,201円	費用控除後の配当等収益額	A	52,129円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円
収益調整金額	C	1,580,251円	収益調整金額	C	1,773,923円
分配準備積立金額	D	633,465円	分配準備積立金額	D	789,763円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	2,243,917円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	2,615,815円
当ファンドの期末残存口数	F	13,807,539口	当ファンドの期末残存口数	F	14,918,608口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,625.12円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,753.37円
1万口当たり分配金額	H	10円	1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	13,807円	収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	14,918円
第117期 自 2023年5月23日 至 2023年6月20日			第123期 自 2023年11月21日 至 2023年12月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	40,926円	費用控除後の配当等収益額	A	45,102円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円
収益調整金額	C	1,605,463円	収益調整金額	C	1,796,134円
分配準備積立金額	D	649,793円	分配準備積立金額	D	820,643円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	2,296,182円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	2,661,879円
当ファンドの期末残存口数	F	13,959,840口	当ファンドの期末残存口数	F	15,006,349口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,644.83円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,773.82円
1万口当たり分配金額	H	10円	1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	13,959円	収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	15,006円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第20特定期間 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21特定期間 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4)附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。	同左

項目	第20特定期間 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21特定期間 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第20特定期間 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21特定期間 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1) 親投資信託受益証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第20特定期間 2023年6月20日現在	第21特定期間 2023年12月20日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	306,881	308,843
合計	306,881	308,843

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

当ファンドの特定期間における元本額の変動

項目	第20特定期間 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21特定期間 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
期首元本額	12,882,058円	13,959,840円
期中追加設定元本額	1,119,511円	1,222,695円
期中一部解約元本額	41,729円	176,186円

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）	10,649,794	11,477,282	
合計		10,649,794	11,477,282	

(注)券面総額の数値は受益証券の口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配／為替ヘッジなし）】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第20特定期間 2023年6月20日現在	第21特定期間 2023年12月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	822,988	2,077,157
親投資信託受益証券	285,953,986	270,800,882
未収入金	100,000	200,000
流動資産合計	286,876,974	273,078,039
資産合計	286,876,974	273,078,039
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	272,238	500,338
未払解約金	115,061	1,251,855
未払受託者報酬	6,049	6,141
未払委託者報酬	387,134	393,099
未払利息	2	5
その他未払費用	10,989	11,156
流動負債合計	791,473	2,162,594
負債合計	791,473	2,162,594
純資産の部		
元本等		
元本	272,238,007	250,169,037
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	13,847,494	20,746,408
元本等合計	286,085,501	270,915,445
純資産合計	286,085,501	270,915,445
負債純資産合計	286,876,974	273,078,039

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第20特定期間 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21特定期間 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	31,161,819	13,690,896
営業収益合計	31,161,819	13,690,896
営業費用		

	第20特定期間 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21特定期間 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
支払利息	156	246
受託者報酬	36,750	38,068
委託者報酬	2,351,777	2,436,387
その他費用	66,753	69,195
営業費用合計	2,455,436	2,543,896
営業利益又は営業損失()	28,706,383	11,147,000
経常利益又は経常損失()	28,706,383	11,147,000
当期純利益又は当期純損失()	28,706,383	11,147,000
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	316,942	171,601
期首剰余金又は期首欠損金()	13,589,661	13,847,494
剰余金増加額又は欠損金減少額	773,801	164,472
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	773,801	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	164,472
剰余金減少額又は欠損金増加額	59,630	1,421,812
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	1,421,812
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	59,630	-
分配金	1,666,457	2,819,145
期末剰余金又は期末欠損金()	13,847,494	20,746,408

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第20特定期間 2023年6月20日現在	第21特定期間 2023年12月20日現在
1. 当該特定期間の末日における受益権の総数	272,238,007口	250,169,037口
2. 当該特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)
	1.0509円 (10,509円)	1.0829円 (10,829円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第20特定期間 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日			第21特定期間 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日		
分配金の計算過程 第112期 自 2022年12月21日 至 2023年1月20日			分配金の計算過程 第118期 自 2023年6月21日 至 2023年7月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	564,935円	費用控除後の配当等収益額	A	1,576,794円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	-円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	-円
収益調整金額	C	9,002,144円	収益調整金額	C	8,727,505円
分配準備積立金額	D	22,504,101円	分配準備積立金額	D	24,780,858円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	32,071,180円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	35,085,157円
当ファンドの期末残存口数	F	286,703,071口	当ファンドの期末残存口数	F	272,207,179口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,118.60円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,288.89円
1万口当たり分配金額	H	10円	1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	286,703円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	272,207円
第113期 自 2023年1月21日 至 2023年2月20日			第119期 自 2023年7月21日 至 2023年8月21日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,164,053円	費用控除後の配当等収益額	A	1,294,094円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	-円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	-円

第20特定期間 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日			第21特定期間 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日		
収益調整金額	C	8,727,590円	収益調整金額	C	8,292,198円
分配準備積立金額	D	22,036,622円	分配準備積立金額	D	24,668,538円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	31,928,265円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	34,254,830円
当ファンドの期末残存口数	F	277,491,176口	当ファンドの期末残存口数	F	257,711,723口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,150.58円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,329.18円
1万口当たり分配金額	H	10円	1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F × H/10,000	277,491円	収益分配金額	I=F × H/10,000	515,423円
第114期 自 2023年2月21日 至 2023年3月20日			第120期 自 2023年8月22日 至 2023年9月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	559,926円	費用控除後の配当等収益額	A	1,013,751円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円
収益調整金額	C	8,748,477円	収益調整金額	C	8,331,831円
分配準備積立金額	D	22,902,990円	分配準備積立金額	D	25,326,525円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	32,211,393円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	34,672,107円
当ファンドの期末残存口数	F	277,490,679口	当ファンドの期末残存口数	F	257,072,405口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,160.80円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,348.72円
1万口当たり分配金額	H	10円	1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F × H/10,000	277,490円	収益分配金額	I=F × H/10,000	514,144円
第115期 自 2023年3月21日 至 2023年4月20日			第121期 自 2023年9月21日 至 2023年10月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	868,102円	費用控除後の配当等収益額	A	792,168円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円
収益調整金額	C	8,772,069円	収益調整金額	C	8,325,969円
分配準備積立金額	D	23,159,553円	分配準備積立金額	D	25,656,410円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	32,799,724円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	34,774,547円
当ファンドの期末残存口数	F	277,463,879口	当ファンドの期末残存口数	F	255,738,352口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,182.11円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,359.75円
1万口当たり分配金額	H	10円	1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F × H/10,000	277,463円	収益分配金額	I=F × H/10,000	511,476円
第116期 自 2023年4月21日 至 2023年5月22日			第122期 自 2023年10月21日 至 2023年11月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,114,101円	費用控除後の配当等収益額	A	1,292,367円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	1,170,843円
収益調整金額	C	8,726,919円	収益調整金額	C	8,280,193円
分配準備積立金額	D	23,516,033円	分配準備積立金額	D	25,589,086円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	33,357,053円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	36,332,489円
当ファンドの期末残存口数	F	275,072,618口	当ファンドの期末残存口数	F	252,778,586口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,212.65円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,437.30円
1万口当たり分配金額	H	10円	1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F × H/10,000	275,072円	収益分配金額	I=F × H/10,000	505,557円
第117期 自 2023年5月23日 至 2023年6月20日			第123期 自 2023年11月21日 至 2023年12月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,037,586円	費用控除後の配当等収益額	A	769,631円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円
収益調整金額	C	8,691,888円	収益調整金額	C	8,233,692円
分配準備積立金額	D	24,051,318円	分配準備積立金額	D	27,224,861円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	33,780,792円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	36,228,184円
当ファンドの期末残存口数	F	272,238,007口	当ファンドの期末残存口数	F	250,169,037口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,240.84円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,448.13円
1万口当たり分配金額	H	10円	1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F × H/10,000	272,238円	収益分配金額	I=F × H/10,000	500,338円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第20特定期間 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21特定期間 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4)附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第20特定期間 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21特定期間 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1)親投資信託受益証券 同左 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第20特定期間 2023年6月20日現在	第21特定期間 2023年12月20日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	16,644,585	1,885,821
合計	16,644,585	1,885,821

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

（その他の注記）
当ファンドの特定期間における元本額の変動

項目	第20特定期間 自 2022年12月21日 至 2023年6月20日	第21特定期間 自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
期首元本額	286,424,394円	272,238,007円
期中追加設定元本額	1,929,759円	2,425,606円
期中一部解約元本額	16,116,146円	24,494,576円

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）	142,865,145	270,800,882	
	合計	142,865,145	270,800,882	

（注）券面総額の数値は受益証券の口数を表示しております。

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）

「キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算/米ドル売り円買い）」、及び「キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配/米ドル売り円買い）」は、「キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

開示対象ファンドの計算期間末日及び特定期間末日（以下「計算日」という。）における同マザーファンドの状況は次に示すとおりであります、それらは監査意見の対象外であります。

貸借対照表

（単位：円）

2023年12月20日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	85,119,605
投資信託受益証券	4,852,511
投資証券	33,609,518,355
流動資産合計	33,699,490,471
資産合計	33,699,490,471
負債の部	
流動負債	
未払金	56,612,000
未払解約金	388,000
未払利息	233
流動負債合計	57,000,233
負債合計	57,000,233
純資産の部	

2023年12月20日現在

元本等	
元本	31,216,891,549
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	2,425,598,689
元本等合計	33,642,490,238
純資産合計	33,642,490,238
負債純資産合計	33,699,490,471

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。
-----------------	--

（貸借対照表に関する注記）

項目	2023年12月20日現在	
1. 計算日における受益権の総数		31,216,891,549口
2. 計算日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0777円 (10,777円)

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)投資証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2023年12月20日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）

投資信託受益証券	6,947
投資証券	561,286,767
合計	561,293,714

(注)「当計算期間の損益に含まれた評価差額」の欄には、当親投資信託の期首から計算日までの期間の評価差額を記載しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

開示対象ファンドの計算期間及び特定期間における当該親投資信託の元本額の変動及び計算日の元本の内訳

項目	2023年12月20日現在
同計算期間及び特定期間の期首元本額	27,742,477,385円
同計算期間及び特定期間の追加設定元本額	4,224,544,780円
同計算期間及び特定期間の一部解約元本額	750,130,616円
計算日の元本額	31,216,891,549円
元本額の内訳	
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算/米ドル売り円買い）	276,380,844円
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配/米ドル売り円買い）	10,649,794円
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドF（米ドル売り円買い）	30,929,860,911円

附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
投資信託受益証券	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）	4,631,585.00	4,852,511	
投資信託受益証券 合計		4,631,585.00	4,852,511	
投資証券	キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCdmh-JPY）	48,151,172.429	33,609,518,355	
投資証券 合計		48,151,172.429	33,609,518,355	
合計		52,782,757.429	33,614,370,866	

(注)券面総額の数値は受益証券の口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）

「キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算/為替ヘッジなし）」、及び「キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配/為替ヘッジなし）」は、「キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

開示対象ファンドの計算期間末日及び特定期間末日（以下「計算日」という。）における同マザーファンド

の状況は次に示すとおりであります、それらは監査意見の対象外であります。

貸借対照表

(単位：円)

2023年12月20日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,340,861
投資信託受益証券	833,709
投資証券	1,408,756,760
未収入金	1,700,000
流動資産合計	1,412,631,330
資産合計	
1,412,631,330	
負債の部	
流動負債	
未払金	100,000
未払解約金	1,700,000
未払利息	3
流動負債合計	1,800,003
負債合計	
1,800,003	
純資産の部	
元本等	
元本	744,323,058
剰余金	
剰余金又は欠損金()	666,508,269
元本等合計	1,410,831,327
純資産合計	
1,410,831,327	
負債純資産合計	
1,412,631,330	

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	2023年12月20日現在	
1. 計算日における受益権の総数		744,323,058口
2. 計算日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.8955円 (18,955円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。

項目	自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	自 2023年6月21日 至 2023年12月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) 投資証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2023年12月20日現在	
	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	
投資信託受益証券		1,193
投資証券		29,961,002
合計		29,959,809

(注)「当計算期間の損益に含まれた評価差額」の欄には、当親投資信託の期首から計算日までの期間の評価差額を記載しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

開示対象ファンドの計算期間及び特定期間における当該親投資信託の元本額の変動及び計算日の元本の内訳

項目	2023年12月20日現在
同計算期間及び特定期間の期首元本額	755,396,939円
同計算期間及び特定期間の追加設定元本額	26,854,064円
同計算期間及び特定期間の一部解約元本額	37,927,945円
計算日の元本額	744,323,058円
元本額の内訳	
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算／為替ヘッジなし）	601,403,523円
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配／為替ヘッジなし）	142,865,145円
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドF	54,390円

附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
投資信託受益証券	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）	795,752.00	833,709	
投資信託受益証券 合計		795,752.00	833,709	
投資証券	キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCdm）	1,138,849.443	1,408,756,760	
投資証券 合計		1,138,849.443	1,408,756,760	
合計		1,934,601.443	1,409,590,469	

(注)券面総額の数値は受益証券の口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）

「キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）」および「キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）」は、円建ての「キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）」（ルクセンブルク籍外国投資法人（以下、当外国投資法人といいます。）の発行する外国投資証券）を主な投資対象としております。

当外国投資法人を含むアンブレラファンド（CIF）については、2022年12月31日付けで、ルクセンブルクにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成されております。この財務書類は独立監査人であるプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コオペラティブの監査を受けております。以下の「投資明細表」および「損益および純資産変動計算書」は、原文の財務書類から委託会社が抜粋・翻訳したものでありますが、これらは監査意見の対象外であります。

キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）
投資明細表

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Bonds				
<i>Angola</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	USD	3,020,000	3,115,311	0.56
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	650,000	572,182	0.11
			<u>3,687,493</u>	<u>0.67</u>
<i>Argentina</i>				
Argentina Government Bond 0.5% 09/07/2029	EUR	157,846	43,338	0.01
Argentina Government Bond 0.125% 09/07/2030	EUR	5,383,750	1,447,329	0.26
Argentina Government Bond 3.5% 09/07/2041	USD	1,500,000	426,884	0.07
Argentina Government Bond, FRN 0.5% 09/07/2030	USD	21,343,360	5,809,441	1.05
Argentina Government Bond, FRN 1.5% 09/07/2035	USD	13,559,849	3,473,296	0.63
			<u>11,200,288</u>	<u>2.02</u>
<i>Brazil</i>				
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2025	BRL	12,800,000	1,802,504	0.33
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2026	BRL	1,350,000	1,789,131	0.32
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	52,400,000	8,681,878	1.57
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	21,490,000	3,894,078	0.70
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	8,000,000	1,393,337	0.25
Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked Bond, FRN 6% 15/08/2026	BRL	230,000	1,760,259	0.32
MV24 Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2034	USD	1,691,588	1,548,708	0.28
			<u>20,869,895</u>	<u>3.77</u>
<i>Canada</i>				
Aris Mining Corp., Reg. S 6.875% 09/08/2026	USD	200,000	157,102	0.03
			<u>157,102</u>	<u>0.03</u>
<i>Chile</i>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	175,000,000	204,596	0.04
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4% 01/03/2023	CLP	275,000,000	320,553	0.06
Chile Government Bond 2.75% 31/01/2027	USD	2,145,000	1,976,435	0.35
Chile Government Bond 3.5% 31/01/2034	USD	200,000	170,885	0.03
			<u>2,672,469</u>	<u>0.48</u>
<i>China</i>				
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.1% 31/12/2164	USD	200,000	191,553	0.03
China Development Bank 3.43% 14/01/2027	CNY	5,500,000	808,613	0.15
China Government Bond 2.36% 02/07/2023	CNY	1,700,000	244,638	0.04
China Government Bond 2.85% 04/06/2027	CNY	3,000,000	434,791	0.08
China Government Bond 3.13% 21/11/2029	CNY	1,400,000	205,743	0.04
China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	3,200,000	509,576	0.09
China Government Bond 3.32% 15/04/2052	CNY	760,000	111,621	0.02
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	250,000	218,061	0.04
Meituan, Reg. S 2.125% 28/10/2025	USD	200,000	177,130	0.03

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	250,000	193,028	0.04
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	250,000	203,834	0.04
			<u>3,298,588</u>	<u>0.60</u>
<i>Colombia</i>				
Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	1,365,000	1,287,399	0.23
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	4,280,000	4,298,179	0.78
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	252,000	172,382	0.03
Colombia Government Bond 5.2% 15/05/2049	USD	200,000	136,967	0.02
Colombia Government Bond 4.125% 15/05/2051	USD	230,000	138,423	0.03
Colombia Titulos De Tesoreria 5.75% 03/11/2027	COP	14,799,200,000	2,315,549	0.42
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	18,500,000,000	2,702,863	0.49
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 30/06/2032	COP	1,570,000,000	220,958	0.04
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034	COP	1,600,000,000	218,148	0.04
Colombia Titulos De Tesoreria 9.25% 28/05/2042	COP	1,800,000,000	269,105	0.05
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	3,650,000,000	428,471	0.08
Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	500,000,000	77,187	0.01
Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	200,000	176,784	0.03
			<u>12,442,415</u>	<u>2.25</u>
<i>Costa Rica</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.25% 26/01/2023	USD	4,113,000	4,103,102	0.74
			<u>4,103,102</u>	<u>0.74</u>
<i>Czech Republic</i>				
Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	CZK	3,550,000	149,713	0.03
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.4% 17/09/2025	CZK	14,500,000	595,973	0.11
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028	CZK	8,000,000	308,061	0.05
			<u>1,053,747</u>	<u>0.19</u>
<i>Dominican Republic</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8.9% 15/02/2023	DOP	76,500,000	1,357,433	0.24
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	1,945,000	1,967,524	0.35
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	757,000	647,287	0.12
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	950,000	700,312	0.13
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	6,141,000	6,030,528	1.09
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	450,000	392,390	0.07
			<u>11,095,474</u>	<u>2.00</u>
<i>Egypt</i>				
Egypt Government Bond, Reg. S 5.577% 21/02/2023	USD	1,300,000	1,296,100	0.23
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	810,000	785,114	0.14
Egypt Government Bond, Reg. S 4.75% 11/04/2025	EUR	3,780,000	3,622,872	0.66
Egypt Government Bond, Reg. S 4.75% 16/04/2026	EUR	3,928,000	3,509,034	0.63

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Egypt Government Bond, Reg. S 5.625% 16/04/2030	EUR	200,000	149,114	0.03
Egypt Government Bond, Reg. S 7.053% 15/01/2032	USD	830,000	609,519	0.11
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	450,000	303,840	0.06
			<u>10,275,593</u>	<u>1.86</u>
<i>Estonia</i>				
Estonia Government Bond, Reg. S 4% 12/10/2032	EUR	860,000	945,169	0.17
			<u>945,169</u>	<u>0.17</u>
<i>Ethiopia</i>				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6.625% 11/12/2024	USD	4,745,000	2,981,284	0.54
			<u>2,981,284</u>	<u>0.54</u>
<i>Gabon</i>				
Gabon Government Bond, Reg. S 7% 24/11/2031	USD	300,000	246,720	0.04
Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025	USD	275,000	261,250	0.05
			<u>507,970</u>	<u>0.09</u>
<i>Georgia</i>				
Georgia Government Bond, Reg. S 2.75% 22/04/2026	USD	200,000	181,723	0.03
			<u>181,723</u>	<u>0.03</u>
<i>Ghana</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 6.375% 11/02/2027	USD	270,000	104,633	0.02
Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 18/01/2026	USD	430,000	176,369	0.03
			<u>281,002</u>	<u>0.05</u>
<i>Greece</i>				
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 2.75% 08/10/2026	EUR	6,150,000	5,908,088	1.07
			<u>5,908,088</u>	<u>1.07</u>
<i>Honduras</i>				
Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	1,150,000	1,017,540	0.18
Honduras Government Bond, Reg. S 5.625% 24/06/2030	USD	600,000	483,955	0.09
			<u>1,501,495</u>	<u>0.27</u>
<i>Hong Kong</i>				
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 3.625% 03/07/2029	USD	200,000	167,273	0.03
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 5.824% 24/02/2023	USD	393,000	391,759	0.07
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025	USD	250,000	231,087	0.04
Kasikombank PCL, Reg. S, FRN 3.343% 02/10/2031	USD	1,148,000	1,011,691	0.18
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.375% 04/12/2029	USD	1,900,000	1,527,771	0.28
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	360,000	261,396	0.05
			<u>3,590,977</u>	<u>0.65</u>
<i>Hungary</i>				
Hungary Government Bond 1.5% 23/08/2023	HUF	460,000,000	1,152,974	0.21
Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	HUF	190,000,000	334,540	0.06

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031	USD	437,000	325,599	0.06
			<u>1,813,113</u>	<u>0.33</u>
<i>India</i>				
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3.575% 19/08/2026	USD	186,100	144,227	0.03
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.875% 01/02/2028	USD	210,000	195,277	0.04
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	222,000	192,923	0.03
Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 16/08/2023	USD	200,000	196,250	0.04
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	200,000	192,250	0.03
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	450,000	346,257	0.06
			<u>1,267,184</u>	<u>0.23</u>
<i>Indonesia</i>				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.75% 30/03/2026	USD	3,230,000	3,004,049	0.54
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	395,000	328,933	0.06
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.8% 15/05/2050	USD	200,000	168,006	0.03
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	2,300,000,000	143,755	0.02
Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	9,030,000,000	647,779	0.12
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	6,300,000,000	390,080	0.07
Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032	USD	535,000	524,747	0.09
Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	4,700,000,000	311,502	0.06
Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027	IDR	3,980,000,000	262,391	0.05
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3.875% 17/07/2029	USD	600,000	532,948	0.10
			<u>6,314,190</u>	<u>1.14</u>
<i>Israel</i>				
Israel Government Bond 3.75% 31/03/2024	ILS	1,600,000	455,540	0.08
Israel Government Bond 0.5% 30/04/2025	ILS	800,000	211,264	0.04
Israel Government Bond 2.875% 16/03/2026	USD	200,000	190,839	0.03
			<u>857,643</u>	<u>0.15</u>
<i>Kazakhstan</i>				
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 10.95% 06/05/2026	KZT	602,000,000	1,046,000	0.19
			<u>1,046,000</u>	<u>0.19</u>
<i>Kenya</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	850,000	784,750	0.14
			<u>784,750</u>	<u>0.14</u>
<i>Korea, Republic of</i>				
Export-Import Bank of Korea 4.25% 15/09/2027	USD	1,225,000	1,204,676	0.22
Export-Import Bank of Korea 2.5% 29/06/2041	USD	2,000,000	1,404,418	0.25
Hana Bank, Reg. S 3.25% 30/03/2027	USD	1,050,000	972,190	0.18
Korea Development Bank (The) 4.25% 08/09/2032	USD	600,000	569,017	0.10
SK Hynix, Inc., Reg. S 1.5% 19/01/2026	USD	200,000	173,414	0.03
			<u>4,323,715</u>	<u>0.78</u>

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Lithuania</i>				
Lithuania Government Bond, Reg. S 4.125% 25/04/2028	EUR	1,510,000	1,660,141	0.30
			<u>1,660,141</u>	<u>0.30</u>
<i>Malaysia</i>				
Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.75% 06/04/2027	USD	255,000	231,402	0.04
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	270,000	246,934	0.05
			<u>478,336</u>	<u>0.09</u>
<i>Mexico</i>				
Alpek SAB de CV, Reg. S 3.25% 25/02/2031	USD	200,000	166,939	0.03
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7.45% 15/11/2029	USD	400,000	316,448	0.06
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3.625% 13/05/2031	USD	200,000	160,850	0.03
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	83,500,000	4,170,651	0.75
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	8,050,000	368,714	0.07
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	120,671,900	6,211,788	1.12
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	140,300,000	6,793,352	1.23
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	8,400,000	399,229	0.07
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	7,800,000	428,749	0.08
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	4,100,000	183,797	0.03
Mexican Udibonos Inflation Linked Bond, FRN 4.5% 04/12/2025	MXN	6,100,000	2,383,005	0.43
Mexico Cetes 0% 03/10/2024	MXN	46,000,000	1,961,337	0.35
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	1,670,000	1,289,816	0.23
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	420,000	342,339	0.06
Mexico Government Bond 3.75% 19/04/2071	USD	200,000	125,012	0.02
Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	USD	1,792,000	1,787,036	0.32
Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	USD	7,370,000	7,226,687	1.31
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	USD	3,716,000	2,357,425	0.43
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.19% 12/09/2024	MXN	13,455,800	640,457	0.12
			<u>37,313,631</u>	<u>6.74</u>
<i>Mongolia</i>				
Development Bank of Mongolia LLC, Reg. S 7.25% 23/10/2023	USD	3,104,000	2,786,461	0.50
Mongolia Government Bond, Reg. S 5.125% 07/04/2026	USD	300,000	259,522	0.05
Mongolia Government Bond, Reg. S 4.45% 07/07/2031	USD	200,000	156,043	0.03
			<u>3,202,026</u>	<u>0.58</u>
<i>Mozambique</i>				
Mozambique Government Bond, Reg. S, FRN 5% 15/09/2031	USD	420,000	323,400	0.06
			<u>323,400</u>	<u>0.06</u>
<i>Namibia</i>				
Namibia Government Bond, Reg. S 5.25% 29/10/2025	USD	3,555,000	3,341,700	0.60
			<u>3,341,700</u>	<u>0.60</u>
<i>Nigeria</i>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	430,000	357,975	0.06
			<u>357,975</u>	<u>0.06</u>

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Oman</i>				
Oman Government Bond, Reg. S 6.25% 25/01/2031	USD	1,110,000	1,120,298	0.20
Oman Sovereign Sukuk Co., Reg. S 4.397% 01/06/2024	USD	1,200,000	1,181,602	0.22
			<u>2,301,900</u>	<u>0.42</u>
<i>Panama</i>				
Panama Bonos del Tesoro 3.362% 30/06/2031	USD	2,920,000	2,372,500	0.43
Panama Government Bond 3.87% 23/07/2060	USD	500,000	324,193	0.06
Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063	USD	200,000	141,671	0.02
Panama Notas del Tesoro 3.75% 17/04/2026	USD	180,000	169,742	0.03
			<u>3,008,106</u>	<u>0.54</u>
<i>Peru</i>				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	USD	163,221	158,820	0.03
Peru Bonos De Tesoreria 5.94% 12/02/2029	PEN	1,000,000	241,523	0.04
Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032	PEN	1,000,000	231,515	0.04
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	2,730,000	2,518,322	0.46
			<u>3,150,180</u>	<u>0.57</u>
<i>Philippines</i>				
Philippines Government Bond 6.375% 15/01/2032	USD	2,715,000	3,020,078	0.54
Philippines Government Bond 6.375% 23/10/2034	USD	830,000	921,733	0.17
			<u>3,941,811</u>	<u>0.71</u>
<i>Poland</i>				
Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	PLN	3,600,000	761,471	0.14
Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	PLN	8,000,000	1,522,180	0.27
Poland Government Bond 5.5% 16/11/2027	USD	1,260,000	1,296,923	0.23
Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032	USD	860,000	918,706	0.17
			<u>4,499,280</u>	<u>0.81</u>
<i>Qatar</i>				
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	2,505,000	2,435,872	0.44
Qatar Government Bond, Reg. S 4% 14/03/2029	USD	400,000	393,848	0.07
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	687,000	666,792	0.12
Qatar Government Bond, Reg. S 4.4% 16/04/2050	USD	2,270,000	2,083,297	0.37
QatarEnergy Trading LLC, Reg. S 1.375% 12/09/2026	USD	5,160,000	4,583,220	0.83
			<u>10,163,029</u>	<u>1.83</u>
<i>Romania</i>				
Romania Government Bond 3.65% 28/07/2025	RON	2,250,000	449,299	0.08
Romania Government Bond, Reg. S 2.75% 26/02/2026	EUR	3,740,000	3,792,151	0.68
Romania Government Bond, Reg. S 5% 27/09/2026	EUR	1,570,000	1,695,283	0.31
Romania Government Bond, Reg. S 6.625% 27/09/2029	EUR	760,000	819,548	0.15
Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030	EUR	2,990,000	2,234,188	0.40
Romania Government Bond, Reg. S 2.124% 16/07/2031	EUR	1,820,000	1,347,205	0.24
Romania Government Bond, Reg. S 2% 14/04/2033	EUR	390,000	268,623	0.05
			<u>10,606,297</u>	<u>1.91</u>

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Rwanda</i>				
Rwanda Government Bond, Reg. S 5.5% 09/08/2031	USD	5,400,000	4,141,152	0.75
			<u>4,141,152</u>	<u>0.75</u>
<i>Saudi Arabia</i>				
Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 13/10/2027	USD	260,000	260,646	0.05
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 13/10/2032	USD	350,000	360,456	0.07
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 0.946% 17/06/2024	USD	5,200,000	4,896,767	0.88
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	1,430,000	1,514,383	0.27
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	3,630,000	3,472,854	0.63
			<u>10,505,106</u>	<u>1.90</u>
<i>Senegal</i>				
Senegal Government Bond, Reg. S 4.75% 13/03/2028	EUR	1,677,000	1,554,147	0.28
Senegal Government Bond, Reg. S 5.375% 08/06/2037	EUR	1,070,000	773,603	0.14
Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048	USD	550,000	390,359	0.07
			<u>2,718,109</u>	<u>0.49</u>
<i>Serbia</i>				
Serbia Government Bond, Reg. S 3.125% 15/05/2027	EUR	980,000	906,262	0.16
Serbia Government Bond, Reg. S 2.05% 23/09/2036	EUR	225,000	136,422	0.03
			<u>1,042,684</u>	<u>0.19</u>
<i>Singapore</i>				
Singapore Airlines Ltd., Reg. S 3.375% 19/01/2029	USD	1,481,000	1,338,557	0.24
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.059% 07/04/2025	USD	800,000	769,134	0.14
			<u>2,107,691</u>	<u>0.38</u>
<i>South Africa</i>				
South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024	USD	1,790,000	1,766,676	0.32
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	9,538,119	453,378	0.08
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	110,750,000	5,559,580	1.01
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	8,500,000	397,105	0.07
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	3,700,000	176,287	0.03
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	2,300,000	143,306	0.03
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	61,820,000	2,844,821	0.51
			<u>11,341,153</u>	<u>2.05</u>
<i>Sri Lanka</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.85% 03/11/2025	USD	950,000	306,463	0.06
			<u>306,463</u>	<u>0.06</u>
<i>Thailand</i>				
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.98% 18/03/2031	USD	200,000	161,805	0.03
			<u>161,805</u>	<u>0.03</u>
<i>Tunisia</i>				
Tunisia Government Bond, Reg. S 6.75% 31/10/2023	EUR	7,904,000	7,134,643	1.29

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Tunisia Government Bond, Reg. S 5.625% 17/02/2024	EUR	1,850,000	1,560,765	0.28
			8,695,408	1.57
<i>Turkey</i>				
Turkey Government Bond 6% 14/01/2041	USD	500,000	364,238	0.07
			364,238	0.07
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	26,300,000	441,238	0.08
Ukraine Government Bond, Reg. S 8.994% 01/02/2026	USD	1,265,000	283,202	0.05
Ukraine Government Bond, Reg. S 6.75% 20/06/2028	EUR	300,000	59,546	0.01
Ukraine Government Bond, Reg. S 4.375% 27/01/2032	EUR	500,000	88,057	0.02
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034	USD	250,000	47,663	0.01
Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 01/08/2041	USD	300,000	87,105	0.01
			1,006,811	0.18
<i>United Arab Emirates</i>				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031	USD	275,000	227,482	0.04
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	580,000	493,479	0.09
			720,961	0.13
<i>United Kingdom</i>				
HSBC Holdings plc, FRN 8.113% 03/11/2033	USD	800,000	848,872	0.15
			848,872	0.15
<i>United States of America</i>				
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 6.625% 06/08/2029	USD	200,000	193,511	0.03
Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/09/2026	USD	2,357,000	2,089,474	0.38
US Treasury 1.5% 29/02/2024	USD	14,177,000	13,668,753	2.47
US Treasury 2.875% 15/05/2032	USD	300,000	276,611	0.05
US Treasury 4.125% 15/11/2032	USD	870,000	887,335	0.16
			17,115,684	3.09
<i>Uruguay</i>				
Uruguay Government Inflation Linked Bond, FRN 3.875% 02/07/2040	UYU	105,967,904	3,280,090	0.59
			3,280,090	0.59
Total Bonds			261,864,508	47.29
Equities				
<i>Belgium</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	76,797	4,616,898	0.83
			4,616,898	0.83
<i>Brazil</i>				
Americanas SA	BRL	89,423	163,442	0.03
Azul SA, ADR Preference	USD	121,400	741,754	0.13
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	686,000	1,716,380	0.31
Banco Bradesco SA Preference	BRL	566,996	1,626,969	0.29
BR Malls Participacoes SA	BRL	151,688	238,460	0.04

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
CM Hospitalar SA	BRL	49,496	151,214	0.03
Fleury SA	BRL	58,628	171,562	0.03
Gerdau SA Preference	BRL	42,579	236,857	0.04
Hypera SA	BRL	204,699	1,752,430	0.32
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	44,416	248,842	0.05
TIM SA	BRL	258,146	606,281	0.11
Vale SA	BRL	45,200	760,903	0.14
			<u>8,415,094</u>	<u>1.52</u>
<i>Canada</i>				
Barrick Gold Corp.	USD	80,670	1,385,911	0.25
Sandstorm Gold Ltd.	USD	219,325	1,153,649	0.21
			<u>2,539,560</u>	<u>0.46</u>
<i>Chile</i>				
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	23,483	1,874,883	0.34
			<u>1,874,883</u>	<u>0.34</u>
<i>China</i>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	168,200	1,857,124	0.33
BeiGene Ltd., ADR	USD	8,107	1,783,054	0.32
Brii Biosciences Ltd.	HKD	89,000	84,051	0.01
CanSino Biologics, Inc., Reg. S 'H'	HKD	6,400	54,750	0.01
China Resources Cement Holdings Ltd.	HKD	2,470,000	1,296,906	0.23
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	755,900	2,815,171	0.51
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	6,000	339,729	0.06
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	58,800	820,308	0.15
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	25,210	288,597	0.05
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	193,500	830,758	0.15
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	132,508	734,637	0.13
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	147,000	312,934	0.06
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	3,600	890,839	0.16
Legend Biotech Corp., ADR	USD	24,272	1,211,658	0.22
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	267,939	1,990,260	0.36
NetEase, Inc.	HKD	116,800	1,702,540	0.31
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	642,500	4,240,623	0.77
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	867,000	535,598	0.10
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	9,500	228,925	0.04
Tencent Holdings Ltd.	HKD	171,100	7,272,127	1.31
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	85,800	658,692	0.12
Zai Lab Ltd., ADR	USD	28,205	865,894	0.16
			<u>30,815,175</u>	<u>5.56</u>
<i>Denmark</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	17,764	2,351,536	0.43
			<u>2,351,536</u>	<u>0.43</u>
<i>France</i>				
Danone SA	EUR	96,648	5,091,795	0.92
Hermes International	EUR	1,107	1,708,257	0.31

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Kering SA	EUR	1,023	523,554	0.09
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,656	2,655,884	0.48
Safran SA	EUR	17,617	2,201,478	0.40
TotalEnergies SE	EUR	50,568	3,156,211	0.57
			<u>15,337,179</u>	<u>2.77</u>
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	810,800	8,932,587	1.61
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	193,500	1,191,342	0.22
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	703,000	4,654,915	0.84
			<u>14,778,844</u>	<u>2.67</u>
<i>India</i>				
Angel One Ltd.	INR	10,946	172,631	0.03
Asian Paints Ltd.	INR	22,122	825,877	0.15
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	17,649	864,976	0.16
Bank of Baroda	INR	145,294	324,369	0.06
City Union Bank Ltd.	INR	610,862	1,327,520	0.24
Coforge Ltd.	INR	13,614	636,420	0.12
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	INR	117,474	219,067	0.04
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	75,045	791,872	0.14
HDFC Bank Ltd.	INR	175,615	3,457,038	0.62
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	145,980	996,348	0.18
ICICI Bank Ltd.	INR	63,627	681,986	0.12
ITC Ltd.	INR	82,565	330,948	0.06
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	189,480	4,168,966	0.75
MakeMyTrip Ltd.	USD	19,976	550,738	0.10
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	6,065	613,405	0.11
Qess Corp. Ltd., Reg. S	INR	29,393	145,955	0.03
Reliance Industries Ltd.	INR	48,209	1,478,866	0.27
Tube Investments of India Ltd.	INR	28,710	963,441	0.17
Varun Beverages Ltd.	INR	74,162	1,180,770	0.21
			<u>19,731,193</u>	<u>3.56</u>
<i>Indonesia</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	9,726,300	5,332,445	0.96
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1,204,100	765,208	0.14
Bank Syariah Indonesia Tbk. PT	IDR	15,040,500	1,244,825	0.23
			<u>7,342,478</u>	<u>1.33</u>
<i>Israel</i>				
Nice Ltd., ADR	USD	5,952	1,144,570	0.21
			<u>1,144,570</u>	<u>0.21</u>
<i>Japan</i>				
Keyence Corp.	JPY	6,100	2,388,179	0.43
SMC Corp.	JPY	3,700	1,565,949	0.28
Tokyo Electron Ltd.	JPY	2,400	712,952	0.13
			<u>4,667,080</u>	<u>0.84</u>

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Kazakhstan</i>				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	317,534	3,534,479	0.64
			<u>3,534,479</u>	<u>0.64</u>
<i>Korea, Republic of</i>				
Coupang, Inc.	USD	45,282	666,098	0.12
Hana Financial Group, Inc.	KRW	111,985	3,747,107	0.68
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	48,801	2,152,031	0.39
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	81,823	3,292,382	0.59
			<u>9,857,618</u>	<u>1.78</u>
<i>Mexico</i>				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	24,178	440,040	0.08
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV	MXN	85,150	203,234	0.04
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	41,107	588,870	0.11
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	142,496	241,826	0.04
Megacable Holdings SAB de CV	MXN	50,866	135,162	0.02
Prologis Property Mexico SA de CV, REIT	MXN	1,524,016	4,366,398	0.79
Sitios Latinoamerica SAB de CV	MXN	24,178	11,601	-
			<u>5,987,131</u>	<u>1.08</u>
<i>Netherlands</i>				
ASML Holding NV	EUR	4,451	2,409,341	0.44
InPost SA	EUR	178,203	1,506,121	0.27
			<u>3,915,462</u>	<u>0.71</u>
<i>Norway</i>				
Golar LNG Ltd.	USD	55,038	1,254,316	0.23
			<u>1,254,316</u>	<u>0.23</u>
<i>Portugal</i>				
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	676,972	9,160,419	1.65
			<u>9,160,419</u>	<u>1.65</u>
<i>Singapore</i>				
Sea Ltd., ADR	USD	16,696	868,693	0.16
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2,887,700	5,543,962	1.00
United Overseas Bank Ltd.	SGD	55,200	1,265,939	0.23
			<u>7,678,594</u>	<u>1.39</u>
<i>Slovenia</i>				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	279,691	3,785,937	0.68
			<u>3,785,937</u>	<u>0.68</u>
<i>South Africa</i>				
Discovery Ltd.	ZAR	264,042	1,917,220	0.35
MTN Group Ltd.	ZAR	101,252	758,446	0.14
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	384,535	3,797,634	0.68
			<u>6,473,300</u>	<u>1.17</u>
<i>Sweden</i>				
Epiroc AB 'B'	SEK	97,452	1,570,804	0.28
			<u>1,570,804</u>	<u>0.28</u>

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Switzerland</i>				
ABB Ltd.	CHF	25,593	779,506	0.14
			779,506	0.14
<i>Taiwan, Province of China</i>				
MediaTek, Inc.	TWD	42,660	866,513	0.16
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	365,455	5,326,378	0.96
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	200,000	503,753	0.09
			6,696,644	1.21
<i>Turkey</i>				
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	220,461	329,618	0.06
			329,618	0.06
<i>United Kingdom</i>				
British American Tobacco plc	GBP	171,611	6,808,617	1.23
Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	701,468	2,512,372	0.45
Shell plc	GBP	11,700	332,487	0.06
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	8,552	1,098,852	0.20
Unilever plc	GBP	68,928	3,477,347	0.63
			14,229,675	2.57
<i>United States of America</i>				
Globant SA	USD	3,341	561,823	0.10
MercadoLibre, Inc.	USD	1,393	1,178,812	0.21
Philip Morris International, Inc.	USD	57,016	5,770,589	1.04
TechnipFMC plc	USD	197,874	2,412,084	0.44
			9,923,308	1.79
<i>Vietnam</i>				
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	690,346	1,405,553	0.25
			1,405,553	0.25
Total Equities			200,196,854	36.15
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			462,061,362	83.44
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
<i>Brazil</i>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	350,000	298,450	0.06
Brazil Government Bond 100% 01/01/2029	BRL	370,000	628,179	0.11
Brazil Treasury, FRN 237.877% 15/08/2050	BRL	572,000	4,215,802	0.76
Guara Norte SARL, Reg. S 5.198% 15/06/2034	USD	182,114	154,355	0.03
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 7.72% 01/12/2026	USD	1,100,000	294,250	0.05
			5,591,036	1.01
<i>Canada</i>				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 01/03/2026	USD	512,000	485,635	0.09
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 15/10/2027	USD	250,000	235,071	0.04

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	235,000	229,219	0.04
			949,925	0.17
<i>China</i>				
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 1.45% 08/01/2026	USD	200,000	181,761	0.03
			181,761	0.03
<i>Colombia</i>				
Colombia Titulos De Tesoreria 704.807% 18/04/2029	COP	47,278,000	2,553,273	0.46
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	440,000	350,042	0.06
			2,903,315	0.52
<i>Hong Kong</i>				
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 4.875% 06/06/2025	USD	200,000	184,011	0.03
			184,011	0.03
<i>Indonesia</i>				
Indonesia Government Bond 1.13% 07/07/2023	JPY	200,000,000	1,527,751	0.28
Indonesia Government Bond 0.33% 27/05/2024	JPY	200,000,000	1,512,001	0.27
			3,039,752	0.55
<i>Malaysia</i>				
Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	MYR	2,150,000	487,855	0.09
Malaysia Government Bond 3.422% 30/09/2027	MYR	1,600,000	356,533	0.07
Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	MYR	1,900,000	432,148	0.08
Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	5,000,000	1,122,105	0.20
Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	600,000	124,414	0.02
Malaysia Government Bond 3.99% 15/10/2025	MYR	1,300,000	297,114	0.05
Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MYR	1,900,000	433,280	0.08
			3,253,449	0.59
<i>Mexico</i>				
Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	2,059,000	1,880,912	0.34
			1,880,912	0.34
<i>Peru</i>				
InRetail Consumer, Reg. S 3.25% 22/03/2028	USD	200,000	172,256	0.03
Peru Government Bond, Reg. S 6.85% 12/02/2042	PEN	800,000	186,411	0.03
Peru Government Bond, Reg. S 6.9% 12/08/2037	PEN	327,000	77,120	0.02
			435,787	0.08
<i>Philippines</i>				
Petron Corp., Reg. S, FRN 4.6% Perpetual	USD	200,000	177,500	0.03
			177,500	0.03
<i>Spain</i>				
Al Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	250,000	190,520	0.03
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5.375% 30/12/2030	USD	535,000	375,281	0.07
			565,801	0.10
<i>Thailand</i>				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	2,977,000	2,494,207	0.45
Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	THB	15,000,000	437,976	0.08
Thailand Government Bond 1% 17/06/2027	THB	12,600,000	349,532	0.07
Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	THB	24,800,000	781,365	0.14
Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	THB	4,100,000	120,395	0.02
Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	THB	23,300,000	713,757	0.13
			4,897,232	0.89

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>United Kingdom</i>				
Fresnillo plc, Reg. S 4.25% 02/10/2050	USD	200,000	157,809	0.03
			157,809	0.03
<i>United States of America</i>				
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	350,000	348,124	0.06
			348,124	0.06
<i>Virgin Islands, British</i>				
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 12/04/2027	USD	200,000	192,573	0.04
			192,573	0.04
Total Bonds			24,758,987	4.47
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			24,758,987	4.47
Recently issued securities				
Bonds				
<i>Brazil</i>				
CSN Resources SA, Reg. S 5.875% 08/04/2032	USD	200,000	167,635	0.03
			167,635	0.03
Total Bonds			167,635	0.03
Total Recently issued securities			167,635	0.03
Other transferable securities and money market instruments				
Equities				
<i>Nigeria</i>				
Guaranty Trust Holding Co. plc**	NGN	60,824,520	1,398,964	0.25
			1,398,964	0.25
<i>Russian Federation</i>				
Alosa PJSC*	USD	1,281,305	-	-
Gazprom PJSC*	RUB	569,266	-	-
Rosneft Oil Co. PJSC*	RUB	372,300	-	-
Sberbank of Russia PJSC*	USD	1,864,696	-	-
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A'	USD	103,228	-	-
Yandex NV 'A'	USD	29,982	-	-
			-	-
Total Equities			1,398,964	0.25
Total Other transferable securities and money market instruments			1,398,964	0.25
Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings				
Collective Investment Schemes - UCITS				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	17,894,892	17,894,892	3.23
			17,894,892	3.23
Total Collective Investment Schemes - UCITS			17,894,892	3.23
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			17,894,892	3.23
Total Investments			506,281,840	91.42

* Security is valued at its fair value under the direction of the Board of Directors of the Company.

** Foreign currency is valued at its fair value under the direction of the Board of Directors of the Company.

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Cash			36,041,919	6.51
Other assets/(liabilities)			11,464,555	2.07
Total net assets			553,788,314	100.00

Forward Currency Exchange Contracts

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
CNH	5,400,000	USD	775,996	06/01/2023	HSBC	4,413	-
KRW	450,000,000	USD	346,652	06/01/2023	J.P. Morgan	9,231	-
USD	675,954	ILS	2,300,000	06/01/2023	Citibank	21,575	0.01
ZAR	12,500,000	USD	733,728	06/01/2023	J.P. Morgan	1,763	-
CLP	1,800,000,000	USD	1,999,733	10/01/2023	Standard Chartered	120,808	0.02
USD	433,616	COP	2,100,000,000	13/01/2023	J.P. Morgan	1,261	-
EUR	400,000	USD	425,689	17/01/2023	HSBC	2,923	-
USD	1,602,437	BRL	8,400,000	19/01/2023	Citibank	16,777	0.01
HUF	135,000,000	USD	353,738	23/01/2023	HSBC	5,888	-
PLN	3,800,000	USD	861,759	23/01/2023	Goldman Sachs	4,079	-
IDR	15,000,000,000	USD	961,970	24/01/2023	Citibank	1,345	-
KRW	500,000,000	USD	394,260	03/02/2023	J.P. Morgan	1,430	-
USD	6,736,317	ZAR	108,000,000	03/02/2023	Goldman Sachs	398,704	0.07
PLN	4,500,000	USD	897,591	06/09/2023	HSBC	107,383	0.02
Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						697,580	0.13
EUR Hedged Share Class							
EUR	14,345,907	USD	15,304,501	20/01/2023	J.P. Morgan	70,961	0.01
JPY Hedged Share Class							
JPY	27,911,515,270	USD	207,438,008	20/01/2023	J.P. Morgan	5,739,037	1.04
Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						5,809,998	1.05
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						6,507,578	1.18
USD	1,812,912	CNH	12,760,000	05/01/2023	BNY Mellon	(31,165)	(0.01)
USD	5,563,167	GBP	4,650,000	06/01/2023	BNY Mellon	(58,897)	(0.01)
USD	354,610	KRW	450,000,000	06/01/2023	J.P. Morgan	(1,274)	-
USD	561,042	MYR	2,500,000	06/01/2023	Standard Chartered	(6,566)	-
USD	103,533	PEN	400,000	09/01/2023	J.P. Morgan	(1,747)	-
USD	216,544	CNH	1,500,000	13/01/2023	BNY Mellon	(387)	-
USD	1,884,095	KRW	2,450,000,000	13/01/2023	BNP Paribas	(53,733)	(0.01)
THB	32,000,000	USD	931,045	17/01/2023	HSBC	(5,778)	-
USD	2,117,424	EUR	2,000,000	17/01/2023	BNY Mellon	(25,638)	(0.01)
USD	519,004	MXN	10,300,000	19/01/2023	J.P. Morgan	(7,915)	-
USD	46,161,048	EUR	43,300,000	20/01/2023	BNY Mellon	(246,436)	(0.04)
USD	974,212	ZAR	17,000,000	23/01/2023	HSBC	(24,442)	(0.01)
ZAR	54,000,000	USD	3,355,281	03/02/2023	Citibank	(186,475)	(0.03)
CZK	27,000,000	USD	1,195,219	01/03/2023	Citibank	(4,216)	-
USD	515,100	CZK	13,000,000	01/03/2023	BNP Paribas	(58,346)	(0.01)
Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(713,015)	(0.13)
CHF Hedged Share Class							
CHF	631,089	USD	684,223	20/01/2023	J.P. Morgan	(368)	-

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Forward Currency Exchange Contracts

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
EUR Hedged Share Class							
USD	601,055	EUR	565,425	20/01/2023	J.P. Morgan	(4,948)	-
GBP Hedged Share Class							
GBP	18,714,877	USD	23,228,901	20/01/2023	J.P. Morgan	(592,677)	(0.11)
JPY Hedged Share Class							
USD	541,906	JPY	71,400,000	20/01/2023	J.P. Morgan	(3,419)	-
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						(601,412)	(0.11)
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(1,314,427)	(0.24)
Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						5,193,151	0.94

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）

損益および純資産変動計算書

2022年12月31日現在

(USD)

収益	
債券および転換社債に係る利息（源泉徴収税額控除後）	26,786,115
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	6,962,213
その他収益	-
証券貸付収益	1,660
銀行預金利息	658,406
スワップ取引	-
収益小計	34,408,394
費用	
運用報酬	3,507,323
管理手数料	507,157
年次税	122,772
専門家サービス	199,151
デポジタリー・カストディ費用およびファンド管理手数料	207,026
スワップ取引	-
税金費用	732,657
その他費用	74,879
印刷費用	17,396
当座貸越利息*	-
費用小計	5,368,361
費用の払戻し	236,071
投資純利益 / (損失) (a)	29,276,104
実現純利益 / (損失)	
投資有価証券の売却取引	-67,258,853
金融先物取引	-
為替取引	-40,019,947
スワップ取引	-
当期実現純利益 / (損失) (b)	-107,278,800
未実現評価利益 / (損失)の増減	

投資有価証券	-121,290,791
金融先物取引	-
スワップ取引	-
為替取引	4,325,316
当期末実現評価利益 / (損失) の増減 (c)	-116,965,475
当期損益 (a+b+c)	-194,968,171
配当金の分配	-13,060,737
当期投資証券の差引増減額	-193,235,632
期首純資産総額	955,052,854
期末純資産総額	553,788,314

*主に中央銀行が実施するマイナス金利政策によるものです。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

「キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）」、および「キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）」の投資対象である「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」は、「日本短期債券マザーファンド」受益証券を投資対象としており、同マザーファンドにおける計算日直近の組入る有価証券は次のとおりであります。本情報は同マザーファンドの投信運用会社である三菱UFJ国際投信株式会社からの資料に基づき委託会社が作成したものであります。これは監査意見の対象外であります。

なお、同ファンド（「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」）は、三菱UFJ国際投信株式会社の委嘱に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、設定日（2007年9月26日）より各計算期間の財務諸表について、監査を受けております。なお、直近の計算期間は2022年7月23日から2023年7月24日までとなっております。ただし、同マザーファンド（「日本短期債券マザーファンド」）は当該監査の対象ではありません。

「日本短期債券マザーファンド」の組入る有価証券の状況

（有価証券明細表）

（2023年7月24日現在）

国名	銘柄名	利率 (%)	償還日	種類	額面 (千円)	評価額	
						単価 (円)	評価金額 (円)
日本	第348回利付国債(10年)	0.1	2027/9/20	国債	40,000	100.353	40,141,200
日本	第35回フランス相互信用連合銀行(BFCM)円貨社債(2021)	0.279	2026/10/21	社債券	100,000	98.688	98,688,000
日本	第6回ピー・ピー・シー・イー・エス・エー(非上位円貨社債)(2019)	1.258	2024/1/25	社債券	100,000	100.32	100,320,000
日本	第509回関西電力(一般担保付)	0.47	2027/5/25	社債券	100,000	100.207	100,207,000
日本	第14回セブン&アイ・ホールディングス(社債間限定同順位特約付)	0.19	2025/12/19	社債券	100,000	99.891	99,891,000
日本	第15回楽天グループ(社債間限定同順位特約付)	0.5	2024/12/2	社債券	100,000	94.535	94,535,000
日本	第67回神戸製鋼所(社債間限定同順位特約付)	0.2	2026/6/10	社債券	100,000	99.425	99,425,000
日本	第1回明治安田生命2019基金特定目的会社特定社債(一般担保付)	0.29	2024/8/2	社債券	100,000	99.917	99,917,000
日本	第78回伊藤忠商事(社債間限定同順位特約付)	0.785	2024/5/30	社債券	100,000	100.551	100,551,000
日本	第37回丸井グループ(社債間限定同順位特約付)	0.12	2023/12/1	社債券	100,000	99.979	99,979,000
日本	第80回ホンダファイナンス(社債間限定同順位特約付)	0.26	2026/6/19	社債券	100,000	100.038	100,038,000
日本	第29回SBIホールディングス(社債間限定同順位特約付)	1	2025/7/22	社債券	100,000	100.14	100,140,000
日本	第96回トヨタファイナンス(社債間限定同順位特約付)	0.06	2026/4/15	社債券	100,000	99.577	99,577,000
日本	第42回リコーリース(社債間限定同順位特約付)	0.39	2027/6/1	社債券	100,000	100.221	100,221,000
日本	第32回三菱UFJリース(社債間限定同順位特約付)	0.695	2024/10/25	社債券	100,000	100.617	100,617,000
日本	第27回野村ホールディングス	2.107	2025/9/24	社債券	100,000	103.466	103,466,000

合計	1,540,000	1,537,713,200
----	-----------	---------------

2【ファンドの現況】

原届出書の第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況 2ファンドの現況につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

【純資産額計算書】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース(年2回決算/米ドル売り円買い)

2024年1月31日現在

資産総額	289,659,733円
負債総額	623,774円
純資産総額(-)	289,035,959円
発行済口数	331,452,702口
1口当たり純資産額(/)	0.8720円

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース(年2回決算/為替ヘッジなし)

2024年1月31日現在

資産総額	1,154,088,241円
負債総額	4,544,327円
純資産総額(-)	1,149,543,914円
発行済口数	717,879,066口
1口当たり純資産額(/)	1.6013円

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース(毎月分配/米ドル売り円買い)

2024年1月31日現在

資産総額	11,544,097円
負債総額	5,166円
純資産総額(-)	11,538,931円
発行済口数	15,326,779口
1口当たり純資産額(/)	0.7529円

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース(毎月分配/為替ヘッジなし)

2024年1月31日現在

資産総額	275,163,118円
負債総額	1,173,452円
純資産総額(-)	273,989,666円
発行済口数	249,114,213口
1口当たり純資産額(/)	1.0999円

(参考)キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド(米ドル売り円買い)

2024年1月31日現在

資産総額	28,877,113,236円
------	-----------------

負債総額	210,096,652円
純資産総額(-)	28,667,016,584円
発行済口数	26,990,649,887口
1口当たり純資産額(/)	1.0621円

(参考) キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド(為替ヘッジなし)

2024年1月31日現在

資産総額	7,910,080,617円
負債総額	32,400,113円
純資産総額(-)	7,877,680,504円
発行済口数	4,075,965,217口
1口当たり純資産額(/)	1.9327円

(参考) 日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

2023年7月24日現在

資産総額	117,659,782円
負債総額	85,800円
純資産総額(-)	117,573,982円
発行済口数	112,115,390口
1口当たり純資産額(/)	1.0487円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

<訂正前>

- (1) 資本金の額（2023年7月31日現在）
 (2) 会社の機構（2023年7月31日現在）
- （中略）
 （以下略）

<訂正後>

- (1) 資本金の額（2024年1月31日現在）
 (2) 会社の機構（2024年1月31日現在）
- （中略）
 （以下略）

2【事業の内容及び営業の概況】

<訂正前>

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業および第二種金融商品取引業の登録を受けています。

委託会社の運用する証券投資信託は2023年7月31日現在、次のとおりです（ただし、親投資信託は除きます。）。

種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	36	1,397,010
合計	36	1,397,010

<訂正後>

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業および第二種金融商品取引業の登録を受けています。

委託会社の運用する証券投資信託は2024年1月31日現在、次のとおりです（ただし、親投資信託は除きます。）。

種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	51	1,663,572
合計	51	1,663,572

3【委託会社等の経理状況】

原届出書の第三部委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

1. 財務諸表の作成方法について

委託会社であるキャピタル・インターナショナル株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づき作成しております。

財務諸表に記載している金額は、千円未満の端数を切捨てて表示しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（自2022年7月1日 至2023年6月30日）の財務諸表については有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

（1）【貸借対照表】

科目	注記 番号	前事業年度 (2022年6月30日現在)		当事業年度 (2023年6月30日現在)	
		内訳 (千円)	金額 (千円)	内訳 (千円)	金額 (千円)
(資産の部)					
.流動資産					
1.現金・預金			4,264,622		3,979,510
2.前払費用			63,756		107,964
3.未収入金	*2		1,373,891		1,748,865
4.未収委託者報酬			2,786,802		4,072,717
5.未収運用受託報酬			354,533		376,732
6.立替金			16,235		17,121
7.短期差入保証金			-		266,926
流動資産計			8,859,842		10,569,838
.固定資産					
1.有形固定資産			304,142		1,577,857
建物	*1	161,337		6,178	
器具備品	*1	119,991		77,459	
建設仮勘定		22,814		1,494,219	
2.無形固定資産			692		458
ソフトウェア		692		458	
3.投資その他の資産			626,847		819,706
(1)投資有価証券		100		602	
(2)保険積立金		13,287		13,837	
(3)長期差入保証金		285,265		410,744	
(4)繰延税金資産		328,195		394,523	
固定資産計			931,682		2,398,022
資産合計			9,791,524		12,967,860
(負債の部)					
.流動負債					
1.預り金			32,729		33,032
2.未払金			2,837,219		4,158,089
(1)未払手数料		1,747,443		2,536,452	
(2)その他未払金	*2	1,089,776		1,621,637	

3.未払費用			146,154		293,251
4.未払法人税等			109,475		172,621
5.未払消費税等			64,688		271,202
6.賞与引当金			235,208		207,436
7.役員賞与引当金			40,000		48,360
8.資産除去債務			-		359,018
流動負債計			3,465,476		5,543,012
固定負債					
1.長期未払費用			-		80,173
2.退職給付引当金			1,707,705		1,954,618
3.役員退職慰労引当金			12,432		18,552
4.資産除去債務			425,405		409,852
固定負債計			2,145,543		2,463,197
負債合計			5,611,020		8,006,209
(純資産の部)					
株主資本					
1.資本金			450,000		450,000
2.資本剰余金			582,736		582,736
資本準備金		582,736		582,736	
3.利益剰余金			3,147,767		3,928,914
その他利益剰余金		3,147,767		3,928,914	
繰越利益剰余金		3,147,767		3,928,914	
株主資本計			4,180,504		4,961,651
純資産合計			4,180,504		4,961,651
負債・純資産合計			9,791,524		12,967,860

(2) 【損益計算書】

科目	注記 番号	前事業年度 (自2021年7月1日 至2022年6月30日)		当事業年度 (自2022年7月1日 至2023年6月30日)	
		内訳 (千円)	金額 (千円)	内訳 (千円)	金額 (千円)
営業収益					
1.委託者報酬			7,847,990		11,701,906
2.運用受託報酬			2,910,766		2,746,571
3.その他営業収益	*1*2		8,868,624		11,597,652
営業収益計			19,627,381		26,046,131
営業費用					
1.支払手数料	*1*2		13,656,544		19,106,651
2.広告宣伝費			225,761		220,763
3.調査費			365,646		510,022
4.営業雑経費			39,318		107,691
(1)通信費		15,480		17,161	
(2)印刷費		16,907		74,400	
(3)協会費		6,930		16,129	
営業費用計			14,287,270		19,945,129
一般管理費					
1.給料			3,015,782		2,782,268

(1)役員報酬		354,674		99,694	
(2)給料・手当		1,269,743		1,638,552	
(3)賞与		1,116,155		788,225	
(4)賞与引当金繰入額		235,208		207,436	
(5)役員賞与引当金繰入額		40,000		48,360	
2.交際費			11,293		26,279
3.寄付金			8,060		32,555
4.旅費交通費			60,811		124,133
5.租税公課			56,426		62,740
6.不動産賃借料			356,410		692,927
7.退職給付費用			239,309		282,447
8.役員退職慰労引当金繰入額			6,450		6,450
9.固定資産減価償却費			40,134		143,926
10.器具備品賃借料			3,466		3,274
11.消耗品費			9,603		7,641
12.事務委託費			105,093		144,401
13.採用費			36,249		14,410
14.福利厚生費			312,099		348,942
15.共通発生経費負担額			322,777		446,687
16.諸経費			17,662		7,301
一般管理費計			4,601,631		5,126,388
営業利益			738,479		974,613
.営業外収益					
1.受取利息及び配当金			4,412		4,413
営業外収益計			4,412		4,413
.営業外費用					
1.為替差損			82,369		38,836
営業外費用計			82,369		38,836
経常利益			660,522		940,190
.特別損失					
1.固定資産除却損			-		7,303
特別損失計			-		7,303
税引前当期純利益			660,522		932,886
法人税、住民税及び事業税			156,015		218,068
法人税等調整額			7,827		66,328
当期純利益			512,334		781,146

(3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自2021年7月1日 至2022年6月30日）

(単位：千円)

	株主資本					株主資本	純資産 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			
		資本	資本剰余金	その他利益 剰余金	利益剰余金		

		準備金	合計	繰越利益 剰余金	合計	合計	
当期首残高	450,000	582,736	582,736	2,635,433	2,635,433	3,668,170	3,668,170
当期変動額							
当期純利益				512,334	512,334	512,334	512,334
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）							
当期変動額合計	-	-	-	512,334	512,334	512,334	512,334
当期末残高	450,000	582,736	582,736	3,147,767	3,147,767	4,180,504	4,180,504

当事業年度（自2022年7月1日 至2023年6月30日）

（単位：千円）

	株主資本						純資産 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本 合計	
		資本 準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
				繰越利益 剰余金			
当期首残高	450,000	582,736	582,736	3,147,767	3,147,767	4,180,504	4,180,504
当期変動額							
当期純利益				781,146	781,146	781,146	781,146
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）							
当期変動額合計	-	-	-	781,146	781,146	781,146	781,146
当期末残高	450,000	582,736	582,736	3,928,914	3,928,914	4,961,651	4,961,651

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1)有形固定資産

定額法を採用しております。なお、主な耐用年数は、建物15年、器具備品3～15年であります。

(2)無形固定資産

定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づいております。

3. 外貨建資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

4. 引当金の計上基準

(1)賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、賞与支給見込額のうち当期の負担額を計上しております。

(2)役員賞与引当金

役員の賞与の支給に備えるため、役員賞与支給見込額のうち当期の負担額を計上しております。

(3)退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務額の見込額を計上しております。退職給付引当金及び退職給付費用の計算には、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

(4)役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づき、当事業年度末における要支給額を計上しております。

5. 収益及び費用の計上基準

(1)委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識しています。当該報酬は時の経過と共に履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。当該報酬は毎月、年2回もしくは年1回受け取ります。

(2)運用受託報酬

運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、契約期間の純資産総額に対する一定割合として認識しています。当該報酬は時の経過と共に履行義務が充足されるという前提に基づき、投資顧問契約期間にわたり収益として認識しております。当該報酬は年4回、年2回もしくは年1回受け取ります。

なお、運用受託報酬には成功報酬が含まれる場合があります。成功報酬は、対象となる投資顧問契約の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益が発生した場合、超過運用益に対する一定割合として認識しています。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識し、年1回受け取ります。

(3)その他営業収益

その他営業収益は、当社がキャピタル・グループ各社に対して提供している各種投資運用サービス（市場調査業務、投資運用関連業務、マーケティング業務、顧客リレーションサポート業務

など）に対する対価であり、営業費用及び一般管理費の合計額から一定の支払手数料を差引いた金額を基準に一定の利益率を加味して算定し、認識しております。当該収益は時の経過と共に履行義務が充足されるという前提に基づき、月次で収益として認識し、毎月受け取ります。

[会計方針の変更]

1. 時価の算定に関する会計基準等の適用

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日、以下「時価算定会計基準指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時間算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしました。

これによる財務諸表に与える影響はありません。

[会計上の見積りの変更]

1. 資産除去債務の見積りの変更

現在の事務所の建物賃貸借契約に定められている原状回復義務として計上している資産除去債務について、新たな情報の入手に伴い見積りの変更を行っております。これにより2023年6月時点の流動負債に含まれる資産除去債務は359,018千円となり、従来の方と比べて当事業年度の減価償却費が27,416千円減少しております。

[注記事項]

(貸借対照表関係)

前事業年度 (2022年6月30日現在)	当事業年度 (2023年6月30日現在)
*1.有形固定資産の減価償却累計額 建物 11,103千円 器具備品 127,286千円	*1.有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,983千円 器具備品 136,966千円
*2.関係会社に対する資産及び負債 未収入金 1,373,891千円 その他未払金 980,581千円	*2.関係会社に対する資産及び負債 未収入金 1,748,865千円 その他未払金 1,435,353千円

(損益計算書関係)

前事業年度 (自2021年7月1日 至2022年6月30日)	当事業年度 (自2022年7月1日 至2023年6月30日)
-----------------------------------	-----------------------------------

<p>*1. 当社はキャピタル・グループの日本拠点として、キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー（以下「CRMC社」という。）との役務提供契約に基づき、当社の最終の親会社であるキャピタル・グループ・カンパニーズ・インクの各グループ会社（以下「各グループ会社」という。）との間で各種投資運用サービスを相互に提供しております。</p> <p>その他営業収益は、当社の主要な事業である各グループ会社に提供した投資運用サービスに係る収益であります。</p> <p>*2. 関係会社との取引</p> <p>その他営業収益 8,868,624千円 支払手数料 8,092,082千円</p>	<p>*1. 当社はキャピタル・グループの日本拠点として、キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー（以下「CRMC社」という。）との役務提供契約に基づき、当社の最終の親会社であるキャピタル・グループ・カンパニーズ・インクの各グループ会社（以下「各グループ会社」という。）との間で各種投資運用サービスを相互に提供しております。</p> <p>その他営業収益は、当社の主要な事業である各グループ会社に提供した投資運用サービスに係る収益であります。</p> <p>*2. 関係会社との取引</p> <p>その他営業収益 11,597,652千円 支払手数料 11,047,635千円</p>
---	---

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度 (自2021年7月1日 至2022年6月30日)					当事業年度 (自2022年7月1日 至2023年6月30日)				
1. 発行済株式の種類及び総数					1. 発行済株式の種類及び総数				
株式の種類	当事業年度期首(株)	増加(株)	減少(株)	当事業年度末(株)	株式の種類	当事業年度期首(株)	増加(株)	減少(株)	当事業年度末(株)
普通株式	56,400	-	-	56,400	普通株式	56,400	-	-	56,400

[リース取引関係]

前事業年度 (自2021年7月1日 至2022年6月30日)				当事業年度 (自2022年7月1日 至2023年6月30日)			
1. 所有権移転外ファイナンス・リース取引 当事業年度末現在、該当するリース取引はありません。				1. 所有権移転外ファイナンス・リース取引 当事業年度末現在、該当するリース取引はありません。			
2. オペレーティング・リース取引 (借主側) 未経過リース料				2. オペレーティング・リース取引 (借主側) 未経過リース料			
1年以内		192,372	千円	1年以内		523,835	千円
1年超		-	千円	1年超		547,017	千円
合計		192,372	千円	合計		1,070,852	千円

[金融商品関係]

前事業年度 (自2021年7月1日 至2022年6月30日)		当事業年度 (自2022年7月1日 至2023年6月30日)	

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

金融機関等からの借入及び社債発行等はありません。短期的運転資金の確保から、一時的な余資については別段運用しておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、それぞれ投資信託委託業及び投資顧問業からの債権であり、信用リスクに晒されております。また、未収運用受託報酬に一部外貨建債権が含まれており為替の変動リスクに晒されております。

未収入金は、その多くが当社の親会社に対する債権であり、信用リスクに晒されております。また、外貨建債権が含まれておりますが、それらについては為替の変動リスクに晒されております。

投資有価証券については、証券投資信託であり、市場リスクに晒されております。

未払金は、その多くがグループ会社から提供を受けている業務に関連して発生した当社の親会社に対する債務であります。また、外貨建債務が含まれておりますが、それらについては為替の変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、主に投資運用業等からの債権であり、取引の性質上、基本的に信用リスクは軽微であると考えておりますが、顧客別の債権残高を社内で管理し、入金の遅延等があった場合には速やかに社内の関係部署が顧客及び受託銀行に連絡する体制を整えております。また、未収運用受託報酬に一部外貨建債権がありますが、その残高は少額なため、為替の変動リスクは軽微であります。

当社の親会社への債権は信用リスクに晒されておりますが、その信用リスクは軽微であります。また、当社の親会社に対する債権・債務には、外貨建のものが含まれますが、そのほとんどが毎月決済されているため、為替の変動リスクは軽微であります。

長期差入保証金の取引先は、高格付を有する企業であることから、長期差入保証金が晒されている信用リスクは軽微であります。

投資有価証券については、証券投資信託の残高が少額であることから、市場リスクは軽微であります。

また、資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）については、各部署と連絡をとり、担当部署が適宜資金繰計画を作成、更新することで現金の手元流動性を確保してお

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

金融機関等からの借入及び社債発行等はありません。短期的運転資金の確保から、一時的な余資については別段運用しておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、それぞれ投資信託委託業及び投資顧問業からの債権であり、信用リスクに晒されております。また、未収運用受託報酬に一部外貨建債権が含まれており為替の変動リスクに晒されております。

未収入金は、その多くが当社の親会社に対する債権であり、信用リスクに晒されております。また、外貨建債権が含まれておりますが、それらについては為替の変動リスクに晒されております。

投資有価証券については、証券投資信託であり、市場リスクに晒されております。

未払金は、その多くがグループ会社から提供を受けている業務に関連して発生した当社の親会社に対する債務であります。また、外貨建債務が含まれておりますが、それらについては為替の変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、主に投資運用業等からの債権であり、取引の性質上、基本的に信用リスクは軽微であると考えておりますが、顧客別の債権残高を社内で管理し、入金の遅延等があった場合には速やかに社内の関係部署が顧客及び受託銀行に連絡する体制を整えております。また、未収運用受託報酬に一部外貨建債権がありますが、その残高は少額なため、為替の変動リスクは軽微であります。

当社の親会社への債権は信用リスクに晒されておりますが、その信用リスクは軽微であります。また、当社の親会社に対する債権・債務には、外貨建のものが含まれますが、そのほとんどが毎月決済されているため、為替の変動リスクは軽微であります。

長期差入保証金の取引先は、高格付を有する企業であることから、長期差入保証金が晒されている信用リスクは軽微であります。

投資有価証券については、証券投資信託の残高が少額であることから、市場リスクは軽微であります。

また、資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）については、各部署と連絡をとり、担当部署が適宜資金繰計画を作成、更新することで現金の手元流動性を確保してお

ります。

(4)金融商品の時価等に関する事項の補足説明

金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

ります。

(4)金融商品の時価等に関する事項の補足説明

金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	貸借対照 表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
長期差入 保証金	285,265	285,591	326

(注1) 短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似する金融商品は注記を省略しております。

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場における相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品
該当事項はありません。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融商品

区分	時価(千円)		
	レベル1	レベル2	レベル3
長期差入 保証金	-	285,591	-

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

主に本社事務所の貸借時に差入れている保証金であり、時価については、国債の利回り等適切な指標で割引き算定する方法によっております。

4. 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

2. 金融商品の時価等に関する事項

	貸借対照 表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
短期差入 保証金	266,926	266,935	9
長期差入 保証金	410,744	368,392	42,352

(注1) 短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似する金融商品は注記を省略しております。

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場における相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品
該当事項はありません。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融商品

区分	時価(千円)		
	レベル1	レベル2	レベル3
短期差入 保証金	-	266,935	-
長期差入 保証金	-	368,392	-

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

主に本社事務所の貸借時に差入れている保証金であり、時価については、国債の利回り等適切な指標で割引き算定する方法によっております。

4. 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

金銭債権(現金・預金、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬)は全て1年以内に償還予定です。長期差入保証金の償還予定は、1年超5年以内であります。

金銭債権(現金・預金、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期差入保証金)は全て1年以内に償還予定です。長期差入保証金の償還予定は、5年超であります。

[有価証券関係]

前事業年度 (2022年6月30日現在)				当事業年度 (2023年6月30日現在)			
1. その他有価証券(2022年6月30日現在) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの				1. その他有価証券(2023年6月30日現在) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
種類	貸借対照 表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)	種類	貸借対照 表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
その他有価 証券(証券 投資信託)	100	100	-	その他有価 証券(証券 投資信託)	602	602	-
2. 当事業年度中に売却したその他有価証券 (自2021年7月1日 至2022年6月30日)				2. 当事業年度中に売却したその他有価証券 (自2022年7月1日 至2023年6月30日) 該当事項はございません。			
種類	売却額 (千円)	売却益の 合計額 (千円)	売却損の 合計額 (千円)				
その他有価 証券(証券 投資信託)	100	0	-				

[デリバティブ取引関係]

前事業年度 (自2021年7月1日 至2022年6月30日)	当事業年度 (自2022年7月1日 至2023年6月30日)
当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。	当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。

[退職給付関係]

前事業年度 (自2021年7月1日 至2022年6月30日)	当事業年度 (自2022年7月1日 至2023年6月30日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、退職金規定に基づき、確定拠出年金制度及び退職時に一時金として支払う制度（非積立型退職一時金制度）を採用しております。非積立型退職一時金制度は、個人別に算定された額から確定拠出年金制度に拠出済の額を控除した額を、会社名義で外部金融機関で運用しております。非積立型退職一時金制度は、運用資産が外部に拠出されておらず、厳格に会社資産と分離されているものではないため、厳密には確定拠出型退職給付制度とはいえないことから、運用資産（現金・預金及び保険積立金）と退職給付債務（退職給付引当金）を貸借対照表上両建てしております。

なお、当社が有する非積立型退職一時金制度は、簡便法により算定した退職給付引当金及び退職給付費用から、確定拠出年金制度に拠出済みの額を控除して計算しております。

2. 簡便法を適用した退職一時金制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

退職給付引当金の期首残高	1,692,415	千円
退職給付費用	239,309	千円
退職給付の支払額	203,174	千円
確定拠出年金制度への拠出額	20,845	千円
退職給付引当金の期末残高	<u>1,707,705</u>	千円

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

当社は退職給付債務の計算方法として簡便法を適用しており、退職給付債務の期末残高と退職給付引当金は一致しているため、調整項目はございません。

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 239,309千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、当事業年度20,845千円であります。

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、退職金規定に基づき、確定拠出年金制度及び退職時に一時金として支払う制度（非積立型退職一時金制度）を採用しております。非積立型退職一時金制度は、個人別に算定された額から確定拠出年金制度に拠出済の額を控除した額を、会社名義で外部金融機関で運用しております。非積立型退職一時金制度は、運用資産が外部に拠出されておらず、厳格に会社資産と分離されているものではないため、厳密には確定拠出型退職給付制度とはいえないことから、運用資産（現金・預金及び保険積立金）と退職給付債務（退職給付引当金）を貸借対照表上両建てしております。

なお、当社が有する非積立型退職一時金制度は、簡便法により算定した退職給付引当金及び退職給付費用から、確定拠出年金制度に拠出済みの額を控除して計算しております。

2. 簡便法を適用した退職一時金制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

退職給付引当金の期首残高	1,707,705	千円
退職給付費用	282,447	千円
退職給付の支払額	12,462	千円
確定拠出年金制度への拠出額	23,072	千円
退職給付引当金の期末残高	<u>1,954,618</u>	千円

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

当社は退職給付債務の計算方法として簡便法を適用しており、退職給付債務の期末残高と退職給付引当金は一致しているため、調整項目はございません。

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 282,447千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、当事業年度23,072千円であります。

[税効果会計関係]

前事業年度 (2022年6月30日現在)	当事業年度 (2023年6月30日現在)
-------------------------	-------------------------

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

繰延税金資産

退職給付引当金	506,090	千円
役員退職慰労引当金	3,806	千円
賞与引当金	72,020	千円
資産除去債務	82,672	千円
減損損失	18,061	千円
未払費用	126,102	千円
税務上の繰越欠損金(注2)	252,876	千円
繰延税金資産小計	1,061,631	千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注2)	95,795	千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	637,641	千円
評価性引当額小計(注1)	733,436	千円
繰延税金資産合計	328,195	千円

(注1) 評価性引当額が262,099千円減少しております。この減少の主な内容は、税務上の繰越欠損金の期限切れに伴うものであります。

(注2) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

(単位:千円)

	税務上の繰越欠損金(a)	評価性引当額	繰延税金資産
1年以内	252,876	95,795	157,080
1年超 2年以内	-	-	-
2年超 3年以内	-	-	-
3年超 4年以内	-	-	-
4年超 5年以内	-	-	-
5年超	-	-	-
合計	252,876	95,795	(b) 157,080

(a) 税務上の繰越欠損金は法定実効税率を乗じた額であります。

(b) 税務上の繰越欠損金252,876千円(法定実効税率を乗じた額)の一部について、繰延税金資産157,080千円を計上しております。当該繰延税金資産を計上した税務上の繰越欠損金は、2014年6月期に税引前当期純損失を736,296千円計上したことにより生じたものであり、将来の課税所得の見込みにより、回収可能と判断し評価性引当額を認識しておりません。

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

繰延税金資産

退職給付引当金	569,772	千円
役員退職慰労引当金	5,680	千円
賞与引当金	63,517	千円
減価償却超過額	7,780	千円
資産除去債務	109,687	千円
減損損失	11,217	千円
未払費用	195,507	千円
長期未払費用	24,549	千円
繰延税金資産小計	987,712	千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	593,189	千円
評価性引当額小計(注1)	593,189	千円
繰延税金資産合計	394,523	千円

(注1) 評価性引当額が140,247千円減少しております。この減少の主な内容は、税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額の減少に伴うものであります。

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳	
	(%)		(%)
法定実効税率 (調整)	30.6	法定実効税率 (調整)	30.6
評価性引当額	39.7	評価性引当額	15.0
永久に損金及び益金に算入されない項目	12.4	永久に損金及び益金に算入されない項目	3.9
住民税均等割	0.3	住民税均等割	0.2
期限切れの税務上の繰越欠損金	20.6	期限切れの税務上の繰越欠損金	0.5
租税特別措置法上の税額控除	3.3	租税特別措置法上の税額控除	4.0
その他	1.5	その他	0.0
税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.4	税効果会計適用後の法人税等の負担率	16.2

[資産除去債務関係]

前事業年度 (2022年6月30日現在)	当事業年度 (2023年6月30日現在)																		
資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの	資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの																		
1. 当該資産除去債務の概要 本社事務所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復費であります。	1. 当該資産除去債務の概要 現本社事務所、および移転予定先の新本社事務所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復費であります。																		
2. 当該資産除去債務の金額の算定方法 使用見込期間の終了を2023年10月末とし、割引率は-0.08%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。	2. 当該資産除去債務の金額の算定方法 現本社事務所については、使用見込期間の終了を2023年8月末とし、割引率は-0.03%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。新本社事務所については、使用見込期間の終了を2038年7月末とし、割引率は0.76%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。																		
3. 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減	3. 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減																		
<table border="0"> <tr> <td>期首残高</td> <td>257,857千円</td> </tr> <tr> <td>時の経過による調整額</td> <td>3,269千円</td> </tr> <tr> <td>見積りの変更による増加額</td> <td>164,277千円</td> </tr> <tr> <td>期末残高</td> <td>425,405千円</td> </tr> </table>	期首残高	257,857千円	時の経過による調整額	3,269千円	見積りの変更による増加額	164,277千円	期末残高	425,405千円	<table border="0"> <tr> <td>期首残高</td> <td>425,405千円</td> </tr> <tr> <td>時の経過による調整額</td> <td>317千円</td> </tr> <tr> <td>見積りの変更による減少額</td> <td>66,070千円</td> </tr> <tr> <td>新たな資産除去債務の発生</td> <td>409,852千円</td> </tr> <tr> <td>期末残高</td> <td>768,870千円</td> </tr> </table>	期首残高	425,405千円	時の経過による調整額	317千円	見積りの変更による減少額	66,070千円	新たな資産除去債務の発生	409,852千円	期末残高	768,870千円
期首残高	257,857千円																		
時の経過による調整額	3,269千円																		
見積りの変更による増加額	164,277千円																		
期末残高	425,405千円																		
期首残高	425,405千円																		
時の経過による調整額	317千円																		
見積りの変更による減少額	66,070千円																		
新たな資産除去債務の発生	409,852千円																		
期末残高	768,870千円																		

[収益認識関係]

前事業年度 (2022年6月30日現在)	当事業年度 (2023年6月30日現在)
-------------------------	-------------------------

<p>1. 収益の分解情報</p> <p>当事業年度の収益の構成は次の通りです。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">委託者報酬</td> <td style="text-align: right;">7,847,990千円</td> </tr> <tr> <td>運用受託報酬</td> <td style="text-align: right;">2,910,766千円</td> </tr> <tr> <td>その他営業収益</td> <td style="text-align: right;">8,868,624千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">19,627,381千円</td> </tr> </table> <p>2. 収益を理解するための基礎となる情報</p> <p>収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 5. 収益及び費用の計上基準」に記載しております。</p> <p>3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュフローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報</p> <p>重要性が乏しいため、記載を省略しております。</p>	委託者報酬	7,847,990千円	運用受託報酬	2,910,766千円	その他営業収益	8,868,624千円	合計	19,627,381千円	<p>1. 収益の分解情報</p> <p>当事業年度の収益の構成は次の通りです。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">委託者報酬</td> <td style="text-align: right;">11,701,906千円</td> </tr> <tr> <td>運用受託報酬</td> <td style="text-align: right;">2,746,571千円</td> </tr> <tr> <td>その他営業収益</td> <td style="text-align: right;">11,597,652千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">26,046,131千円</td> </tr> </table> <p>2. 収益を理解するための基礎となる情報</p> <p>収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 5. 収益及び費用の計上基準」に記載しております。</p> <p>3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュフローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報</p> <p>重要性が乏しいため、記載を省略しております。</p>	委託者報酬	11,701,906千円	運用受託報酬	2,746,571千円	その他営業収益	11,597,652千円	合計	26,046,131千円
委託者報酬	7,847,990千円																
運用受託報酬	2,910,766千円																
その他営業収益	8,868,624千円																
合計	19,627,381千円																
委託者報酬	11,701,906千円																
運用受託報酬	2,746,571千円																
その他営業収益	11,597,652千円																
合計	26,046,131千円																

[セグメント情報等]

前事業年度 (2022年6月30日現在)	当事業年度 (2023年6月30日現在)

<p>(セグメント情報)</p> <p>当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。</p> <p>(関連情報)</p> <p>1. サービスごとの情報</p> <p>投資運用業の区分の外部顧客への営業収益が当事業年度の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。</p> <p>2. 地域ごとの情報</p> <p>(1) 営業収益</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>日本</td> <td>10,700,669千円</td> </tr> <tr> <td>米国</td> <td>8,868,624千円</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td>58,087千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>19,627,381千円</td> </tr> </tbody> </table> <p>(注) 営業収益は、顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。</p> <p>(2) 有形固定資産</p> <p>本邦に所在している有形固定資産の金額が、貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、記載を省略しております。</p> <p>3. 主要な顧客ごとの情報</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>顧客の名称又は氏名</th> <th>営業収益</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー</td> <td>8,868,624千円</td> </tr> </tbody> </table>	日本	10,700,669千円	米国	8,868,624千円	その他	58,087千円	合計	19,627,381千円	顧客の名称又は氏名	営業収益	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー	8,868,624千円	<p>(セグメント情報)</p> <p>当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。</p> <p>(関連情報)</p> <p>1. サービスごとの情報</p> <p>投資運用業の区分の外部顧客への営業収益が当事業年度の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。</p> <p>2. 地域ごとの情報</p> <p>(1) 営業収益</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>日本</td> <td>14,397,908千円</td> </tr> <tr> <td>米国</td> <td>11,597,652千円</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td>50,570千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>26,046,131千円</td> </tr> </tbody> </table> <p>(注) 営業収益は、顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。</p> <p>(2) 有形固定資産</p> <p>本邦に所在している有形固定資産の金額が、貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、記載を省略しております。</p> <p>3. 主要な顧客ごとの情報</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>顧客の名称又は氏名</th> <th>営業収益</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー</td> <td>11,597,652千円</td> </tr> </tbody> </table>	日本	14,397,908千円	米国	11,597,652千円	その他	50,570千円	合計	26,046,131千円	顧客の名称又は氏名	営業収益	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー	11,597,652千円
日本	10,700,669千円																								
米国	8,868,624千円																								
その他	58,087千円																								
合計	19,627,381千円																								
顧客の名称又は氏名	営業収益																								
キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー	8,868,624千円																								
日本	14,397,908千円																								
米国	11,597,652千円																								
その他	50,570千円																								
合計	26,046,131千円																								
顧客の名称又は氏名	営業収益																								
キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー	11,597,652千円																								

[関連当事者情報]

前事業年度（自2021年7月1日 至2022年6月30日）

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カ	アメリカ合衆国カリフォル	(千米ドル)	投資運用	(被所有)	各種投資運用サービスの提供	その他営業収益（市場調査業務、投資運用関連業務、マーケティング業務、顧客リレーションサポート業務など）	8,868,624	未収入金	1,373,891

社	ンパニー (以下 「CRMC社」 という。)	ニア州 ロサン ゼルス	12,500	業	間接 100%	各種投資 運用サー ビスの委 託	支払手数料 (市場調査業務、 投資運用関連業 務、ITサービスな ど)	8,092,082	その 他 未払 金	656,745
親 会 社	キャピタ ル・グル ープ・カン パニー・イ ンク (以下「CGC 社」とい う。)	アメリ カ合衆 国カリ フォル ニア州 ロサン ゼルス	(千米ドル) 5,082	子会 社の 管理	(被所 有) 間接 100%	グループ 共通発生 経費の負 担	共通発生経費 負担額	322,777	その 他 未払 金	322,777

(注)

上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高についても消費税等は含まれておりません。

取引条件及び取引条件の決定方法等

1. その他営業収益は、CRMC社との役務提供契約に基づき、営業費用及び一般管理費の合計額から一定の支払手数料を差引いた金額を基準に一定の利益率を加味して決定しております。
2. 支払手数料は、CRMC社との役務提供契約に基づき、当社の委託者報酬及び運用受託報酬を基準に決定しております。
3. 共通発生経費負担額は、CGC社の各グループ会社の利益規模に応じて決定しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及びその他の関係会社の子会社等

種 類	会社等の名 称	所在地	資本金又は 出資金	事業 の 内 容	議決権 等の所有(被所 有)割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親 会 社 の 子 会 社	キャピタ ル・イン ターナシ ョナル・マ ネジメン ト・カン パニー	ルクセ ンブル グ大公 国	(千ユーロ) 7,500	ファ ンド マネ ジメン ト	-	運用に係 る手数料 の支払	支払手数料	2,666,674	未払 手 数 料	491,958
親 会 社 の 子 会 社	キャピタ ル・イン ターナシ ョナル・イ ンク(東京)	東京都 千代田 区	(千米ドル) 10	市場 調査	-	出向者受 入	給料・退職給付費 用・福利厚生費	847,230	その 他 未払 金	76,961

(注)

上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高についても消費税等は含まれておりません。

取引条件及び取引条件の決定方法等

1. 支払手数料は、役務内容及び関連コスト等を勘案し価格を決定しております。

2. 出向契約書に基づき、出向者に係る給料・退職給付費用・福利厚生費の実額を出向負担金として負担しております。

2. 親会社に関する注記

の親会社キャピタル・グループ・カンパニーズ・インク（非上場会社であります。）

の親会社キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー（非上場会社であります。）

直接の親会社キャピタル・グループ・インターナショナル・インク（非上場会社であります。）

当事業年度（自2022年7月1日 至2023年6月30日）

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー（以下「CRMC社」という。）	アメリカ合衆国カリフォルニア州ロサンゼルス	(千米ドル) 12,500	投資運用業	(被所有)間接 100%	各種投資運用サービスの提供	その他営業収益（市場調査業務、投資運用関連業務、マーケティング業務、顧客リレーションサポート業務など）	11,597,652	未収入金	1,748,865
							各種投資運用サービスの委託	支払手数料（市場調査業務、投資運用関連業務、ITサービスなど）	11,047,635	その他未払金
親会社	キャピタル・グループ・カンパニーズ・インク（以下「CGC社」という。）	アメリカ合衆国カリフォルニア州ロサンゼルス	(千米ドル) 5,261	子会社の管理	(被所有)間接 100%	グループ共通発生経費の負担	共通発生経費負担額	446,687	その他未払金	446,687

(注)

上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高についても消費税等は含まれておりません。

取引条件及び取引条件の決定方法等

1. その他営業収益は、CRMC社との役務提供契約に基づき、営業費用及び一般管理費の合計額から一定の支払手数料を差引いた金額を基準に一定の利益率を加味して決定しております。
2. 支払手数料は、CRMC社との役務提供契約に基づき、当社の委託者報酬及び運用受託報酬を基準に決定しております。
3. 共通発生経費負担額は、CGC社の各グループ会社の利益規模に応じて決定しております。

(2) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及びその他の関係会社の子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
----	--------	-----	----------	-------	----------------	-----------	-------	----------	----	----------

親会社の子会社	キャピタル・インターナショナル・マネジメント・カンパニー	ルクセンブルグ大公国	(千ユーロ) 7,500	ファンドマネジメント	-	運用に係る手数料の支払	支払手数料	3,400,843	未払手数料	664,158
親会社の子会社	キャピタル・インターナショナル・インク（東京）	東京都千代田区	(千米ドル) 10	市場調査	-	出向者受入	給料・退職給付費用・福利厚生費	994,385	その他未払金	178,067

(注)

上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高についても消費税等は含まれておりません。

取引条件及び取引条件の決定方法等

1. 支払手数料は、役務内容及び関連コスト等を勘案し価格を決定しております。
2. 出向契約書に基づき、出向者に係る給料・退職給付費用・福利厚生費の実額を出向負担金として負担しております。

2. 親会社に関する注記

の親会社キャピタル・グループ・カンパニーズ・インク（非上場会社であります。）

の親会社キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー（非上場会社であります。）

直接の親会社キャピタル・グループ・インターナショナル・インク（非上場会社であります。）

[1株当たり情報]

前事業年度 (自2021年7月1日 至2022年6月30日)		当事業年度 (自2022年7月1日 至2023年6月30日)	
1株当たり純資産額	74,122.41円	1株当たり純資産額	87,972.53円
1株当たり当期純利益金額	9,083.93円	1株当たり当期純利益金額	13,850.12円
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。		(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
当期純利益	512,334千円	当期純利益	781,146千円
普通株主に帰属しない金額	- 千円	普通株主に帰属しない金額	- 千円
普通株式に係る当期純利益	512,334千円	普通株式に係る当期純利益	781,146千円
期中平均株式数	56,400株	期中平均株式数	56,400株

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<訂正前>

(1)受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額：324,279百万円（2023年3月31日現在）

（中略）

(2)販売会社

名称：野村證券株式会社

資本金の額：10,000百万円（2023年6月30日現在）

（中略）

<再信託受託会社の概要>

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円（2023年3月31日現在）

（以下略）

<訂正後>

(1)受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額：324,279百万円（2023年9月30日現在）

（中略）

(2)販売会社

名称：野村證券株式会社

資本金の額：10,000百万円（2023年12月31日現在）

（中略）

<再信託受託会社の概要>

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円（2023年9月30日現在）

（以下略）

独立監査人の監査報告書

2024年2月27日

キャピタル・インターナショナル株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所指定有限責任社
員 業務執 公認会計士 山田信之
行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているキャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算/米ドル売り円買い）の2023年6月21日から2023年12月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算/米ドル売り円買い）の2023年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファン드는継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2024年2月27日

キャピタル・インターナショナル株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山田信之

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているキャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算／為替ヘッジなし）の2023年6月21日から2023年12月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算／為替ヘッジなし）の2023年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2024年2月27日

キャピタル・インターナショナル株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山田信之

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているキャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配/米ドル売り円買い）の2023年6月21日から2023年12月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配/米ドル売り円買い）の2023年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2024年2月27日

キャピタル・インターナショナル株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所指定有限責任社
員 業務執 公認会計士 山田信之
行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているキャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配／為替ヘッジなし）の2023年6月21日から2023年12月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配／為替ヘッジなし）の2023年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファン드는継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2023年9月19日

キャピタル・インターナショナル株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山田 信之

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているキャピタル・インターナショナル株式会社の2022年7月1日から2023年6月30日までの第39期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、キャピタル・インターナショナル株式会社の2023年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- 1．上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
 - 2．X B R L データは監査の対象には含まれておりません。